

Trabajo Fin de Grado

Análisis de la situación económico-financiera de las Comunidades Autónomas

Autor/es

Beatriz Cuartero Gracia

Director/es

Vicente Pina Martínez

Facultad de Economía y Empresa
2018

RESUMEN:

En la actualidad los ciudadanos cada vez tenemos más interés y nos preocupamos más por la gestión de los fondos públicos, esto se debe principalmente a la crisis económica que está sufriendo el país y a los escándalos de corrupción política que se han dado en los últimos años. Por ello las leyes se han tenido que adaptar y gracias a la nueva Ley de Transparencia es más fácil poder acceder a la información económica de las Administraciones Públicas. La legislación también se ha modificado en sentido de mejorar la estabilidad presupuestaria para poder reducir el déficit que se ha incrementado en gran medida en los últimos años.

En este trabajo se hace un análisis económico financiero y presupuestario de las diecisiete Comunidades Autónomas de España interpretando y comparando los resultados entre ellas durante el año 2015. Cada Comunidad Autónoma tiene facultad para legislar por tanto ni la financiación es igual para todas, ni los gastos son los mismos para todos los españoles.

ABSTRACT:

Currently, citizens have more interest and concern for the management of public funds, this is mainly due to the economic crisis that is suffering the country and the scandals of political corruption that have occurred in recent years. Therefore, the currencies have been able to adapt to the new Transparency Law and easier to access the economic information of the Public Administrations. The legislation has also been modified in the sense of reducing budgetary capacity in order to reduce the deficit that has increased greatly in recent years.

In this work an economic and financial analysis of the Autonomous Communities of Spain is done, the results are interpreted and compared among the women during the year 2015. Each Autonomous Community has the power to legislate, so the financing is the same for all, nor the expenses are the same for all Spanish.

ÍNDICE:

1. INTRODUCCIÓN	5
2. CONTABILIDAD PÚBLICA.....	6
3. FINANCIACIÓN DE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS	8
4. ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA	12
5. ANÁLISIS DE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS MEDIANTE INDICADORES	19
5.1. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA	20
5.2 ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	28
6. CONCLUSIONES	44
7. BIBLIOGRAFÍA.....	45
8. ANEXOS	47
ANEXO I: BALANCE DE SITUACIÓN A 31/12/2015	47
ANEXO II: LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS	48
ANEXO III: LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS.....	49
ANEXO IV: RESULTADO PRESUPUESTARIO A 31/12/2015	50
ANEXO V: REMANENTE DE TESORERÍA A 31/12/2015	51
ANEXO VI: RATIOS ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA, ESTRUCTURA FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.....	52

ÍNDICE DE TABLAS.

Tabla 4.1: Saldo presupuestario no financiero	15
Tabla 4.2: Superávit o déficit de estabilidad presupuestaria.....	18
Tabla 5.1.1: Endeudamiento por habitante.....	21
Tabla 5.1.2: Nivel de endeudamiento	23
Tabla 5.1.3: Remanente de tesorería	26
Tabla 5.1.4: Plazo medio de pago	27
Tabla 5.2.1: Realización de pagos.....	29
Tabla 5.2.2: Autonomía fiscal.....	31
Tabla 5.2.3: Ejecución del presupuesto de ingresos.....	32
Tabla 5.2.4: Ejecución del presupuesto de gastos.....	34
Tabla 5.2.5: Recaudación de ingresos del presupuesto corriente.....	36
Tabla 5.2.6: Pago de gastos del presupuesto corriente	37
Tabla 5.2.7: Gasto público por habitante.....	39
Tabla 5.2.8: Inversión por habitante	41
Tabla 5.2.9: Presión fiscal.....	42

ÍNDICE DE GRÁFICOS.

Gráfico 4.1: Déficit de estabilidad presupuestaria.....	18
Gráfico 5.1.1: Endeudamiento por habitante	22
Gráfico 5.1.2: Nivel de endeudamiento	24
Gráfico 5.1.3: Plazo medio de pago.....	28
Gráfico 5.2.1: Realización de pagos.....	30
Gráfico 5.2.2: Autonomía fiscal	31
Gráfico 5.2.3: Ejecución del presupuesto de ingresos	33
Gráfico 5.2.4: Ejecución del presupuesto de gastos	35
Gráfico 5.2.5: Recaudación de ingresos del presupuesto corriente	36
Gráfico 5.2.6: Pago de gastos del presupuesto corriente.....	38
Gráfico 5.2.7: Gasto público por habitante	40
Gráfico 5.2.8: Inversión por habitante.....	41
Gráfico 5.2.9: Presión fiscal.....	43

1. INTRODUCCIÓN.

El objetivo principal de este trabajo fin de grado consiste en realizar un análisis económico financiero de las de las Comunidades Autónomas de España durante el ejercicio 2015, ya que al comienzo del trabajo era la información que todas las Comunidades tenían publicada.

La información utilizada para este trabajo han sido los informes de fiscalización de cada comunidad publicados por la correspondiente Cámara de Cuentas (Andalucía, Aragón, Asturias, Castilla León, Cataluña, Galicia, Islas Baleares, Islas Canarias, Madrid, Navarra, País Vasco y Valencia) o en caso de no tener por el Tribunal de Cuentas (Cantabria, Castilla La Mancha, Extremadura, La Rioja y Murcia), ampliada con las cuentas anuales de cada una de ellas publicadas en las páginas web oficiales de su propia comunidad.

La elección de este trabajo se debe a que con motivo de las circunstancias actuales cada vez más los ciudadanos muestran mayor interés por la gestión pública, cómo gastan el dinero que los ciudadanos ingresan a través de sus impuestos y las diferencias que hay entre las diferentes Comunidades Autónomas. Ley 19/2013, de 19 de diciembre, de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Buen Gobierno *"tiene por objetivo ampliar y reforzar la transparencia de la actividad pública, regular y garantizar el derecho de acceso a la información relativa a aquella actividad y establecer las obligaciones de buen gobierno que deben cumplir los responsables públicos"*.

Este trabajo se divide en dos partes, en la primera, se explica cómo deben presentar las administraciones públicas su información a los ciudadanos de acuerdo con el Plan General de Contabilidad Pública de 2010, para que sea clara y uniforme; como se financian cada una de ellas, a través de los impuestos propios y cedidos y los fondos de financiación; y también se estudia el presupuesto, la adaptación a Europa de la Ley Presupuestaria y el artículo 135 de la Constitución Española, estableciendo unos límites de cumplimiento (en el trabajo se explica el déficit por comunidades y el cumplimiento del objetivo de cada una de ellas).

Y la segunda fase, más extensa, se centra en el análisis mediante indicadores de la situación económico-financiera y presupuestaria de las diferentes Comunidades

Autónomas, valorando el endeudamiento, la solvencia, los periodos medios de cobro y pago, la ejecución presupuestaria, el nivel de servicios prestados y el esfuerzo inversor. Se comparan entre ellas y se valoran los resultados obtenidos. Los datos para su cálculo se extraen principalmente de la liquidación del presupuesto de gastos, de la liquidación del presupuesto de ingresos, del remanente de tesorería, del resultado presupuestaria y del balance de situación.

2. CONTABILIDAD PÚBLICA.

Las Comunidades Autónomas tienen competencia para poder regular su contabilidad con sus propias normas, no obstante, se van adaptando poco a poco desde el PGCP'94 a la norma contable más actual, que regula actualmente la Contabilidad Pública es la Orden EHA/137/2010, de 13 de abril, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad Pública, está dividido en cinco partes en las que se explican las características fundamentales:

- Primera parte: Marco conceptual de la contabilidad pública
- Segunda parte: Normas de reconocimiento y valoración
- Tercera parte: Cuentas anuales
- Cuarta parte: Cuadro de cuentas
- Quinta parte: Definiciones y relaciones contables.

Unos de los objetivos principales con la aprobación de este plan es conseguir la normalización contable con el Plan Contable aplicado a las empresas que fue reformado en el año 2007 y también con motivo de mejorar la información en el sector público y los principios de eficacia y eficiencia en la utilización de los recursos públicos se han modificado los documentos de información de las cuentas anuales. Actualmente las cuentas anuales incluyen:

- El Balance.
- La Cuenta del Resultado Económico-Patrimonial.
- El Estado de Liquidación del Presupuesto.
- La Memoria.

Es la Intervención General de la Administración del Estado quien se encarga de dirigir y gestionar la Contabilidad Pública en el Sector Público Estatal y quien propone al Ministerio de Economía y Hacienda la aprobación de normas contables de carácter general. En el caso de las CC.AA., que es donde se centra este trabajo, la I.G.A.E. establece los criterios generales a través del PGCP'10, pero quien dicta las normas son las propias Comunidades Autónomas, ya que poseen capacidad normativa.

La característica más importante de la contabilidad pública es que su objetivo fundamental no es perseguir la creación de riqueza como en la empresa privada sino prestar servicios a la sociedad financiados con fondos públicos para incrementar el bienestar social, por ello la información financiera pública debe proporcionar información útil para la toma de decisiones y la rendición de cuentas.

La contabilidad pública se aplica al sector público, que de acuerdo con La Ley Orgánica 2/1982, de 12 de mayo, del Tribunal de Cuentas, está integrado por:

- a) La Administración del Estado;
- b) Las Comunidades Autónomas;
- c) Las Corporaciones Locales;
- d) Las entidades gestoras de la Seguridad Social;
- e) Los organismos autónomos, y
- f) Las sociedades estatales y demás empresas públicas.

Todos ellos están obligados a rendir cuentas al Tribunal de Cuentas y en su caso, a los órganos de control externo de las CC.AA. para que emitan los informes de auditoría de cuentas y de fiscalización. También la Constitución recoge este principio en su artículo 136 *"las cuentas del Estado y del sector público estatal se rendirán al Tribunal de Cuentas y serán censuradas por éste"*, ya que es *"el supremo órgano fiscalizador de las cuentas y de la gestión económica del Estado, así como del sector público"* y como depende directamente de las Cortes Generales deberá emitir un informe anual comunicando las infracciones o responsabilidades que hayan ocurrido.

Los Presupuestos Generales del Estado y de las CC.AA. tienen carácter anual y deberán ser aprobados al menos tres meses antes de que termine el año anterior, es decir, antes

del 1 de octubre. Si no se aprobaran antes del día 1 de enero se prorrogan automáticamente los del año anterior, no obstante, se podrá acompañar de un Real Decreto-Ley de medidas urgentes para solucionar problemas como la actualización de remuneraciones de personal o la revalorización de pensiones, este fue el caso del Principado de Asturias y Cataluña en el año 2016. Los presupuestos son únicos, en ellos se incluirán la totalidad de gastos e ingresos y se consignará el importe de los beneficios fiscales que afecten a los tributos del estado. La elaboración de los presupuestos está sometida entre otros a los principios de transparencia, estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera.

3. FINANCIACIÓN DE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS.

La Constitución establece que las Comunidades Autónomas gozarán de autonomía financiera para el desarrollo y ejecución de sus competencias con arreglo a los principios de coordinación con la Hacienda estatal y de solidaridad entre todos los españoles. Indica también que mediante ley orgánica podrá regularse el ejercicio de las competencias financieras, las normas para resolver, los conflictos que puedan surgir y las posibles formas de colaboración financiera entre las Comunidades Autónomas y el Estado.

La financiación actual de las CC.AA. está regulada en la Ley 22/2009, de 18 de diciembre y se aplica a todo el territorio del régimen común incluidas Ceuta y Melilla, exceptuando a Navarra y al País Vasco que al amparo de la Constitución tiene sus propios sistemas forales y tienen potestad para mantener, establecer y regular su propio régimen tributario. Hay que indicar también que, aunque Canarias está incluido en este régimen común, posee por razones históricas y geográficas un régimen económico y fiscal especial.

Las Comunidades Autónomas tienen dos fuentes de financiación: los impuestos y los fondos.

- 1) IMPUESTOS: La recaudación de impuestos puede ser tanto de los tributos cedidos totalmente como de los cedidos parcialmente. De los ingresos fiscales que recaudan las Comunidades Autónomas se quedan con un 25%. Este nuevo modelo de

financiación pretende ceder en mayor porcentaje tributos por parte del Estado, que pasa de un 70% a un 90% aproximadamente.

Las CC.AA. gestionan los siguientes tributos:

- Recaudación del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, del Impuesto de Sucesiones y Donaciones, de los Tributos sobre el Juego y Tasas afectadas a los servicios transferidos.
- Recaudación del Impuesto sobre las Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos y del Impuesto Especial sobre Determinados Medios de Transporte.
- El 50% de la tarifa autonómica del IRPF.
- El 58% de la recaudación líquida por Impuestos Especiales sobre la Cerveza, el Vino y Bebidas Fermentadas, sobre Productos Intermedios, sobre el Alcohol y Bebidas Derivadas, sobre Hidrocarburos y sobre Las Labores del Tabaco.
- El 100% de la recaudación líquida por el Impuesto sobre la Electricidad.

Como decíamos anteriormente, las Comunidades Autónomas tienen capacidad para poder gestionar sus propios tributos y en ocasiones esto genera grandes desigualdades entre ellas. Un tema que está muy de actualidad en estos momentos es el Impuesto de Sucesiones y Donaciones que es un impuesto directo y subjetivo, complementario al Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, que grava los incrementos patrimoniales obtenidos a título lucrativo por personas físicas. Es progresivo, ya que la tasa aumenta a medida que aumenta la base imponible, aunque también se tienen en cuenta diferentes variables como el parentesco o la Comunidad Autónoma donde se liquide. Aunque se trate de dos hechos imponibles distintos, por un lado, sucesiones (transmisiones mortis causa) y por otro, donaciones (transmisiones inter vivos), se considera una sola figura impositiva. En la mitad de los países de la Unión Europea, este impuesto no existe o es residual, tan solo hay cuatro países que recaudan más que España (Bélgica, Francia, Bulgaria y Países Bajos), que representa un 0,2% del PIB.

Para el cálculo de los impuestos debemos de seguir los siguientes pasos:

1. Calcular el valor real de los bienes y derechos incluyendo el ajuar doméstico (Masa hereditaria bruta).
2. A esta cantidad se le restan todas las cargas, deudas y gastos deducibles (Masa hereditaria neta).
3. Una vez obtenida la cantidad neta a repartir, se divide en las proporciones correspondientes a cada heredero individualmente.
4. En el caso de que existan seguros de vida se suman y obtendríamos la base imponible.
5. Se le aplican las reducciones que pueda tener según la Comunidad Autónoma, el parentesco, la minusvalía o naturaleza de los bienes entre otros. (base liquidable).
6. Se aplica la tarifa o porcentaje del impuesto, en la normativa del Estado (*Ley 29/1987, de 18 de diciembre, del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones*) se establecen unos porcentajes que van del 7,65% al 34% en función de la base liquidable (cuota íntegra).
7. Luego para obtener la cuota tributaria, se aplica el coeficiente multiplicador que varía en función del patrimonio preexistente del heredero (1 - 2,4) y del parentesco que exista entre el heredero y el fallecido.
8. Por último, para obtener el total a ingresar, las Comunidades Autónomas aplican deducciones y bonificaciones (total a ingresar).

Las Comunidades Autónomas que más pagan son Asturias, Extremadura, Andalucía y en cabeza Aragón. Y las que menos pagan son Cantabria, Madrid y Canarias (la que menos). Debido a la presión popular y a los pactos de gobierno Andalucía y Extremadura se han visto obligadas a modificar o suprimir este impuesto, también Murcia a principios del año 2018 ha bonificado el impuesto en un 99%.

Un aragonés por la misma herencia puede pagar hasta cien veces más que un madrileño. Por ejemplo, un soltero de 30 años que hereda bienes por valor de 800.000 € de los cuales uno de ellos es un piso valorado en 200.000 €, en Aragón se pagaría 150.000 €, en Madrid 1.500€, en Canarias 200€ y en Andalucía con la reforma actual no pagaría nada. Esto hace que cien españoles cada día renuncien a su herencia. En 2017 se rechazaron un total de 42.987 herencias.

Otras diferencias que encontramos entre las Comunidades Autónomas pueden ser:

- Impuesto de Patrimonio, mientras que algunas Comunidades Autónomas han reducido el mínimo que fijaba el Estado, como Aragón u otras han incrementado el tipo impositivo, la Comunidad de Madrid está exenta.
- Impuesto de Transmisiones Patrimoniales, transacciones de viviendas de segunda mano, en Cataluña y Galicia sería donde más pagaríamos mientras que en Madrid pagaríamos menos por una vivienda del mismo valor.
- IRPF, Cataluña es la Comunidad Autónoma que más impuestos cobra a las rentas altas, Madrid también es una de las que menos presiona.
- También cada comunidad puede contar con Impuestos Propios, la que más ingresos obtiene es Cataluña seguida por la Comunidad Valenciana y Andalucía.

2) FONDOS: son la segunda fuente de financiación que canalizan transferencias estatales hacia las Comunidades Autónomas y redistribuyen los recursos entre ellas, estas aportan el 75% de sus ingresos tributarios y posteriormente no se reparten de forma homogénea sino de acuerdo con diferentes criterios. Existen cuatro fondos:

- El **Fondo de Garantía de Servicios Públicos Fundamentales** es el más importante de todos y el eje del nuevo sistema de financiación y pretende garantizar la equidad y nivelación, para que cada CC.AA. reciba la suficiente proporción para financiar los servicios públicos fundamentales y se consigue haciendo que todas reciban los mismos recursos por habitante en términos de población ajustada teniendo en cuenta el futuro. Este fondo se financia con un 75% de la capacidad tributaria de las CC.AA. y una aportación adicional del Estado.
- El **Fondo de Suficiencia Global** no lo reciben todas las Comunidades Autónomas, ya que sirve para cubrir la diferencia entre las necesidades de financiación de las autonomías y lo que reciben por los tributos cedidos más el fondo de garantía.
- Y por último están los Fondos de Convergencia Autonómica que se articulan en dos fondos: **Fondo de Competitividad y Fondo de Cooperación** y que sirven

para corregir los desequilibrios económicos entre comunidades y solo lo reciben aquellas que están por debajo de la media, con menor renta per cápita.

Por último, indicar que también existen otros fondos como el **Fondo de Compensación Interterritorial**, que sirve para corregir los desequilibrios económicos interterritoriales y hacer efectivo el principio de solidaridad, tendrá como destino gastos de inversión y los recursos serán distribuidos por las Cortes Generales entre las comunidades y las provincias y se cargarán a los Presupuestos Generales del Estado. Actualmente existen dos fondos el de compensación y el complementario que además de financiar inversiones también lo hace con los gastos corrientes asociados a estas.

Dentro de los recursos de nivelación tienen una gran importancia los cinco fondos que proceden de los **Fondos Estructurales y de Inversión de la Unión Europea**: Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER), Fondo Social Europeo (FSE), Fondo de Cohesión, Fondo Europeo Agrícola y de Desarrollo Rural (FEADER) y Fondo Europeo Marítimo y de Pesca (FEMP).

4. ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA.

Con la crisis económica, la anterior ley presupuestaria era insuficiente para controlar el déficit público, garantizar la financiación adecuada del sector público y ofrecer seguridad a los inversores, además, tampoco se adaptaba al proceso de integración económica de la Unión Europea.

Todo esto dio lugar a la reforma del artículo 135 de la Constitución Española (C.E.) el 27 de septiembre de 2011, que obliga a todas las Administraciones Públicas a adecuar sus actuaciones al principio de estabilidad presupuestaria, el Estado y las Comunidades Autónomas no podrán incurrir en un déficit estructural que supere los márgenes establecidos por la Unión Europea para sus Estados Miembros (una Ley Orgánica fijará el déficit estructural máximo permitido al Estado y las Comunidades Autónomas en relación con su Producto Interior Bruto). El volumen de deuda pública y el conjunto de las Administraciones no podrá superar el valor de referencia establecido en el Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea.

Los objetivos de la reforma son:

- Garantizar el principio de estabilidad presupuestaria, vinculando a todas las Administraciones Públicas en su consecución.
- Reforzar el compromiso de España con las exigencias de coordinación y definición del marco de estabilidad común de la Unión Europea.
- Garantizar la sostenibilidad económica y social de nuestro país.

Con la aprobación de la Ley Orgánica 2/2012 se da pleno cumplimiento al mandato constitucional, regulando:

- La distribución de los límites de déficit y deuda entre las distintas Administraciones Públicas, los supuestos excepcionales de superación de los mismos y la forma y plazo de corrección de las desviaciones que sobre uno y otro pudieran producirse.
- La metodología y el procedimiento para el cálculo del déficit estructural.
- La responsabilidad de cada Administración Pública en caso de incumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria.

Por déficit estructural entendemos: "déficit público de carácter permanente que se produce independientemente de la influencia del ciclo económico sobre los ingresos y gastos, persiste en presencia del pleno empleo", en cambio déficit cíclico sería la diferencia entre el déficit total y el déficit estructural.

A fin de reforzar la idea de "estabilidad con carácter permanente" el propio título de la ley incorpora la sostenibilidad financiera como principio rector de la actuación económico-financiera de todas las Administraciones Públicas. El ámbito de aplicación es el Sector Administraciones Públicas que de acuerdo con el SEC (Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales) (norma jurídica directamente aplicable y obligatoria en todos y cada uno de los Estados Miembros), incluye los siguientes subsectores: el Estado y los organismos de la administración central, las Comunidades Autónomas, las Corporaciones Locales y la Seguridad Social.

Las Administraciones Públicas quedan sometidas a los principios de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera, cuyo cumplimiento se articula mediante la verificación de tres objetivos: estabilidad presupuestaria, regla de gasto y volumen de deuda pública.

La C.E. no define la estabilidad presupuestaria, sólo recoge el principio coronando un "pacto interno de estabilidad" que había comenzado en los años noventa e indica que una Ley Orgánica la desarrollará. Es en el artículo 3 de la LOEPSF donde encontramos "*se entenderá por estabilidad presupuestaria la situación de equilibrio o superávit estructural*"

La estabilidad presupuestaria se mide en términos de capacidad o necesidad de financiación, para su cálculo en el primer semestre de cada año, el Gobierno, mediante Acuerdo del Consejo de Ministros y previo acuerdo del Consejo de Política Fiscal y Financiera fijará los objetivos de estabilidad presupuestaria en términos de capacidad o necesidad de financiación de acuerdo con la definición contenida en el SEC (Art. 15.01 LOEPSF). Los presupuestos de cada Administración Pública se acompañarán de la información precisa para relacionar el saldo resultante de los ingresos y gastos del Presupuesto con la capacidad o necesidad de financiación calculada conforme a las normas del SEC (Art. 27.01 LOEPSF).

Para el cálculo en primer lugar se hace una aproximación inicial al cálculo de la capacidad o necesidad de financiación, para obtener el saldo presupuestario no financiero se restan a los ingresos no financieros (Capítulos 1 a 7 de ingresos) los gastos no financieros (Capítulos 1 a 7 de gastos).

La información a utilizar dependerá del momento de su cálculo:

- En la aprobación del presupuesto, las previsiones iniciales de ingresos y los créditos inicialmente aprobados.
- En la ejecución, la estimación de derechos reconocidos netos y obligaciones reconocidas netas a fin de ejercicio.
- Y en la liquidación, los derechos reconocidos netos y las obligaciones reconocidas netas.

En la siguiente tabla como está calculado a 31 de diciembre del 2015, hemos cogido los derechos reconocidos netos y las obligaciones reconocidas netas:

Tabla 4.1: Saldo presupuestario no financiero.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	INGRESOS NO FINANCIEROS	GASTOS NO FINANCIEROS	SALDO PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO
Andalucía	25.424,07	27.048,09	-1.624,02
Aragón	3.880,70	4.977,14	-1.096,43
Asturias	3.262,11	3.436,62	-174,51
Cantabria	1.910,61	2.078,37	-167,75
Castilla La Mancha	5.721,51	6.682,31	-960,81
Castilla León	7.538,45	8.758,85	-1.220,40
Cataluña	23.607,65	28.996,49	-5.388,85
Extremadura	4.193,89	4.598,53	-404,64
Galicia	8.189,40	8.662,88	-473,48
Islas Baleares	3.116,35	3.350,56	-234,21
Islas Canarias	5.447,71	5.907,79	-460,08
La Rioja	1.041,14	1.149,35	-108,21
Madrid	14.586,06	16.869,89	-2.283,83
Murcia	3.509,30	3.894,91	-385,61
Navarra	3.326,52	3.507,99	-181,47
País Vasco	8.886,70	9.402,20	-515,50
Valencia	10.608,00	14.244,54	-3.636,54

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

El presupuesto de una Comunidad Autónoma se encontrará en situación de equilibrio o superávit en términos de estabilidad cuando el saldo presupuestario no financiero sea igual o mayor que cero.

A partir del saldo presupuestario no financiero y considerando las diferencias entre los criterios presupuestarios aplicados y los preceptos del SEC, se requiere efectuar una serie de ajustes para determinar el déficit o superávit de contabilidad nacional. Existen los siguientes tipos de ajustes:

- **Tributos y otros ingresos.** (Capítulos 1, 2 y 3 del presupuesto de ingresos).
Diferencia entre los derechos reconocidos y la recaudación total.

- **Por la devolución de las liquidaciones negativos de la Participación en los Tributos del Estado.** (Presupuesto de ingresos) Se devuelven mediante compensaciones en las entregas a cuenta y se contabilizan como devoluciones de ingresos indebidos.
- **De los intereses.** (Capítulo 3 del presupuesto de gastos) cuando sea un mayor gasto no financiero a efectos de contabilidad nacional, mayor déficit y cuando sea un menor gasto, mayor capacidad de financiación).
- **Adquisiciones con pago aplazado.** En el ejercicio que tiene lugar la entrega mayor gasto no financiera y en los siguientes menor gasto no financiero.
- **Por arrendamiento financiero.** En el ejercicio que tiene lugar la firma del contrato se realizará un ajuste de mayor gasto no financiero por la diferencia entre el valor total del activo y las obligaciones reconocidas e imputadas al presupuesto y en los ejercicios siguientes ajustes de menores gastos no financieros por el valor de las obligaciones reconocidas e imputadas al presupuesto de gastos.
- **Ajuste por grado de ejecución del gasto.** Desviaciones respecto de los créditos iniciales del presupuesto.
- **Ingresos obtenidos del presupuesto de la Unión Europea.** diferencia entre los derechos reconocidos por los fondos europeos en la liquidación presupuestaria y el importe resultante de aplicar el porcentaje de cofinanciación que corresponda al gasto certificado y remitido a la Unidad Administradora.
- **Gastos realizados en el ejercicio pendientes de aplicar al presupuesto.** si el saldo final de la cuenta 413 "Acreedores por operaciones pendientes de aplicar al presupuesto" es mayor que el inicial, la diferencia dará lugar a un ajuste como mayor gasto no financiero en contabilidad nacional, aumentando el déficit y si es menor, dará lugar a un ajuste menor disminuyendo el déficit.
- **Consolidación de transferencias entre Administraciones Públicas.** Dos casos: Transferencias internas y transferencias entre las Comunidades Autónomas y el resto de las Administraciones Públicas.

Por lo tanto, la formula para obtener la capacidad o necesidad de financiación de cada Comunidad Autónoma es la siguiente:

INGRESOS NO FINANCIEROS (Capítulos 1 a 7 de ingresos)

(-) GASTOS NO FINANCIEROS (Capítulos 1 a 7 de gastos)

(=) SALDO PRESUPUESTARIO NO FINANCIERO

+/- AJUSTES en ingresos

+/- AJUSTES en gastos

(=) CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN

En el año 2015 el objetivo de estabilidad para las Comunidades Autónomas se estableció para cada una de ellas un déficit equivalente al 0,3% del PIB regional, pero posteriormente se aumentó al 0,7% del PIB regional. El déficit total de las Comunidades Autónomas asciende a 18.722 millones de euros, pero a efectos del cumplimiento del objetivo hay que restarle 39 millones a la Comunidad de Murcia los efectos por el terremoto de Lorca, por tanto, el total para el objetivo queda en 18.683 millones de euros lo que supone un déficit del -1,67% respecto al PIB de España, lo que implica que el subsector de Comunidades Autónomas no cumple el objetivo establecido. Como se puede observar tanto en la tabla como en el gráfico la mayoría de las comunidades no han cumplido con el objetivo, tan solo Galicia, las Islas Canarias y el País Vasco lo han cumplido.

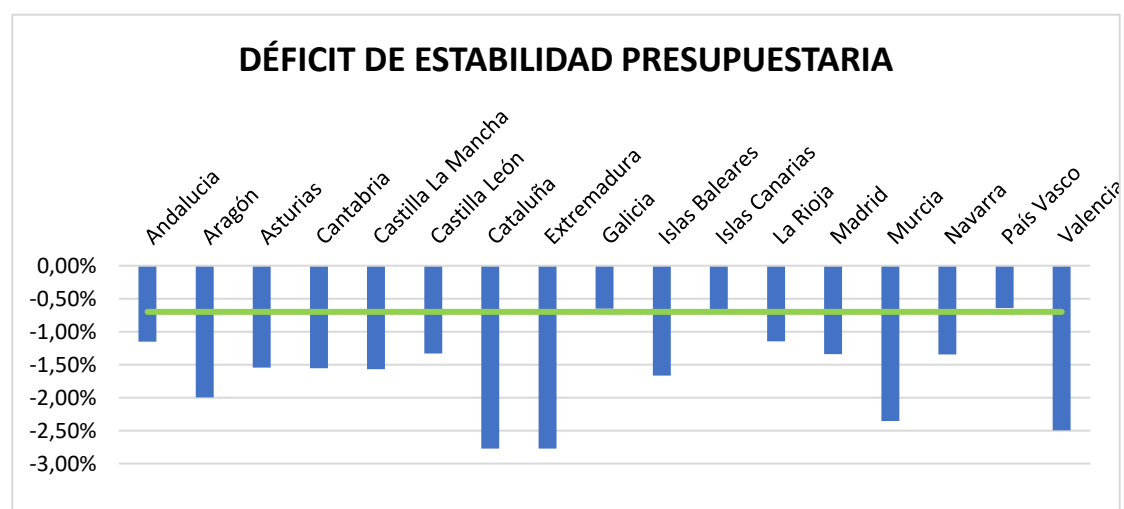
Esta nueva ley añade el principio de sostenibilidad financiera: *“la capacidad para financiar compromisos de gasto presentes y futuros dentro de los límites de déficit y deuda pública, conforme a lo establecido en esta Ley y el la normativa europea”*, es decir, se fija un límite máximo a la deuda pública española que no podrá superar el 60% del PIB, por tanto, varía en función de la riqueza, y su distribución para las CC.AA. será del 13%, estos límites no entrarán en vigor hasta el 1 de enero de 2020. No obstante, en caso de reformas estructurales con efectos presupuestarios a largo plazo, podrá alcanzarse en el conjunto de administraciones públicas un déficit estructural del 0,4 % del PIB nacional expresado en términos nominales, o el establecido en la normativa europea cuando este fuera inferior. Sin embargo, el Estado y las CC.AA. podrán presentar déficit estructural en situaciones excepcionales.

Tabla 4.2: Superávit o déficit de estabilidad presupuestaria

COMUNIDAD AUTÓNOMA	DÉFICIT/ SUPERAVIT	DÉFICIT (%PIB)	DESVIACIÓN DEL OBJETIVO
Andalucía	-1.711	-1,15%	-0,5%
Aragón	-692	-1,99%	-1,3%
Asturias	-335	-1,54%	-0,8%
Cantabria	-195	-1,56%	-0,9%
Castilla La Mancha	-597	-1,57%	-0,9%
Castilla León	-738	-1,33%	-0,6%
Cataluña	-5.879	-2,77%	-2,1%
Extremadura	-491	-2,77%	-2,1%
Galicia	-378	-0,65%	0,0%
Islas Baleares	-474	-1,67%	-1,0%
Islas Canarias	-279	-0,65%	0,0%
La Rioja	-92	-1,15%	-0,4%
Madrid	-2.829	-1,34%	-0,6%
Murcia	-672	-2,36%	-1,7%
Navarra	-256	-1,35%	-0,6%
País Vasco	-444	-0,64%	0,1%
Valencia	-2.621	-2,49%	-1,8%
<i>Total</i>	<i>-18.722</i>		
<i>Total, Ajuste Murcia</i>	<i>-18.683</i>	<i>-1,67%</i>	<i>-1,0%</i>

Fuente: Elaboración propia. Datos: MHyFP. (Datos en millones de euros)

Gráfico 4.1: Déficit de estabilidad presupuestaria



Fuente: Elaboración propia. Datos: MHyFP

Esta nueva ley Incluye unos sistemas de control para cuando se incumplan las reglas de estabilidad y sostenibilidad que dependen del momento y del grado de incumplimiento.

Estas medidas son:

- MEDIDAS PREVENTIVAS: se aplican al identificar riesgo de incumplimiento del objetivo anual de momentos anteriores. La Administración tiene un mes para adoptar las medidas necesarias y en caso de que resulten insuficientes se aplican las primeras medidas correctivas para ayudar a cumplir el objetivo.
- MEDIDAS CORRECTIVAS: se activan cuando no se cumplen los objetivos o los planes.
- MEDIDAS COERCITIVAS: su misión es evitar la desviación del objetivo en el conjunto del año, también se aplica en el caso de ser conocedor del incumplimiento de objetivos en la liquidación. En el caso de que se incumplan los objetivos se deberá construir un depósito que se cancelará en el momento que se adopten las medidas, a no ser que después de tres meses no se hayan encontrado medidas adecuadas que entonces se convertirá en una sanción.

5. ANÁLISIS DE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS MEDIANTE INDICADORES.

Al analizar una Administración Pública o una empresa mediante indicadores lo que se pretende es facilitar la toma de decisiones, no obstante, existen grandes diferencias ya que como se ha mencionado anteriormente sus objetivos son diferentes.

Para poder calcular los siguientes indicadores se ha utilizado la información de:

- Balance
- Liquidación del Presupuesto de Ingresos y Gastos.
- Cuenta de Resultados
- Remanente de Tesorería
- Memoria

5.1. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA.

La solvencia es la capacidad financiera que presenta una entidad para hacer frente a sus pagos y obligaciones. El análisis del Balance en una empresa se define como *“la imagen fiel y real en un momento dado”*, sin embargo en las Administraciones Públicas no tiene el mismo valor, ya que estas están sometidas a los Presupuestos Generales y por lo tanto el balance nos sirve principalmente *“evaluar a la situación financiera de la entidad, que se encuentra condicionada por los siguientes aspectos: recursos económicos con los que cuenta, forma en que los recursos económicos han sido financiados, solvencia a corto plazo y solvencia largo plazo”*.

Las entidades públicas, a diferencia de las empresas privadas, están condicionadas a un orden jurídico para mantener su capacidad financiera, aunque en la realidad no se suele hacer efectivo.

En las Entidades Públicas, a diferencia de las empresas, hay posibilidad de recurrir al endeudamiento, delimitado en cada jurisdicción, incidiendo directamente sobre su estructura financiera.

El respaldo de las deudas lo constituyen los ingresos y no el beneficio, ya que el volumen de gastos se realiza en función de los posibles ingresos y no con el patrimonio neto por ello al hacer un análisis financiero además del balance tenemos que recurrir a la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación, se van a explicar unos indicadores que van a aportar información en relación con la situación del endeudamiento, la capacidad de la Administración para hacer frente a las deudas, la carga que representa para los ciudadanos y con la situación patrimonial referida tanto a la solvencia a largo como a corto plazo.

❖ ENDEUDAMIENTO POR HABITANTE.

Este indicador relativo a la deuda per cápita, o endeudamiento por habitante, se obtiene dividiendo la deuda total existente a una fecha determinada, en este caso a 31 de

diciembre de 2015, entre el número de habitantes a esa misma fecha. Lo calculamos con la siguiente fórmula:

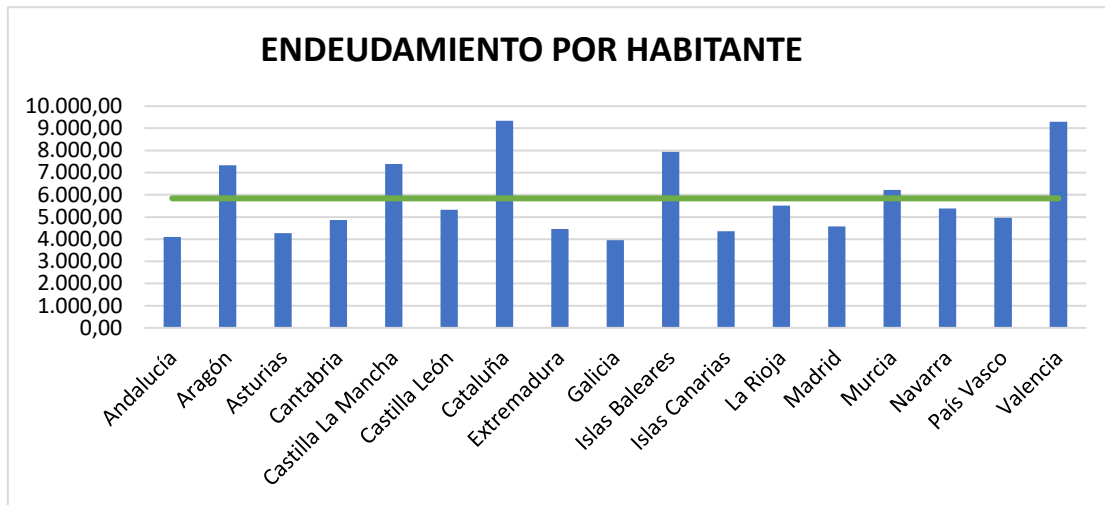
$$\text{Endeudamiento por habitante} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Número de habitantes}}$$

Tabla 5.1.1: Endeudamiento por habitante.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	DEUDA	HABITANTES 2015	ENDEUDAMIENTO POR HABITANTE
Andalucía	34.470,61	8.403.350	4.102,01
Aragón	9.648,44	1.315.713	7.333,24
Asturias	4.392,41	1.030.055	4.264,25
Cantabria	2.827,99	581.109	4.866,55
Castilla La Mancha	15.026,79	2.034.801	7.384,89
Castilla León	12.917,17	2.423.875	5.329,14
Cataluña	69.628,92	7.453.957	9.341,20
Extremadura	4.780,33	1.072.884	4.455,59
Galicia	10.691,22	2.703.662	3.954,35
Islas Baleares	9.214,64	1.160.591	7.939,61
Islas Canarias	9.431,73	2.164.344	4.357,78
La Rioja	1.722,30	312.423	5.512,71
Madrid	29.778,72	6.506.437	4.576,81
Murcia	9.159,00	1.474.071	6.213,41
Navarra	3.450,66	641.345	5.380,34
País Vasco	10.777,27	2.168.254	4.970,48
Valencia	45.845,77	4.932.302	9.295,00

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.1.1: Endeudamiento por habitante



Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Lo ideal para este indicador es que sea lo menor posible ya que cuanto más alto sea, mayor es el nivel de endeudamiento y mayor es el riesgo de insolvencia. El cálculo medio es de 5.839 millones de euros por habitantes, en el gráfico está marcado con una línea verde para poder observar las comunidades que la superan y las que no. Las Comunidades Autónomas que destacan por obtener valores óptimos son Galicia (3.954,35 M€), Andalucía (4.102,01 M€) y Asturias (4.264,25 M€) y las que peores valores han obtenido son Islas Baleares (7.939,61 M€), Valencia (9.295,00 M€) y Cataluña (9.341,20 M€) con datos muy superiores a la media, lo que implica que el endeudamiento por cada habitante es mayor. No se cumple que el nivel de habitantes sea proporcional a la deuda ya que por ejemplo en las Islas Baleares con menor número de habitantes que Madrid, tiene una deuda por habitante muy superior a esta.

❖ **NIVEL DE ENDEUDAMIENTO.**

En las entidades privadas al calcular esta ratio comparamos las deudas totales de la empresa con la suma del patrimonio neto y el pasivo, en las Entidades Públicas como hemos dicho es el ingreso y no el beneficio lo que constituye el respaldo de las deudas por tanto lo comparamos con los derechos reconocidos por operaciones corrientes.

Esta ratio indica el número de veces que habría que utilizar los ingresos por operaciones corrientes para hacer frente a la devolución de las deudas. Algunos autores critican lo critican como indicador de solvencia ya que no se tienen en cuenta los gastos.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

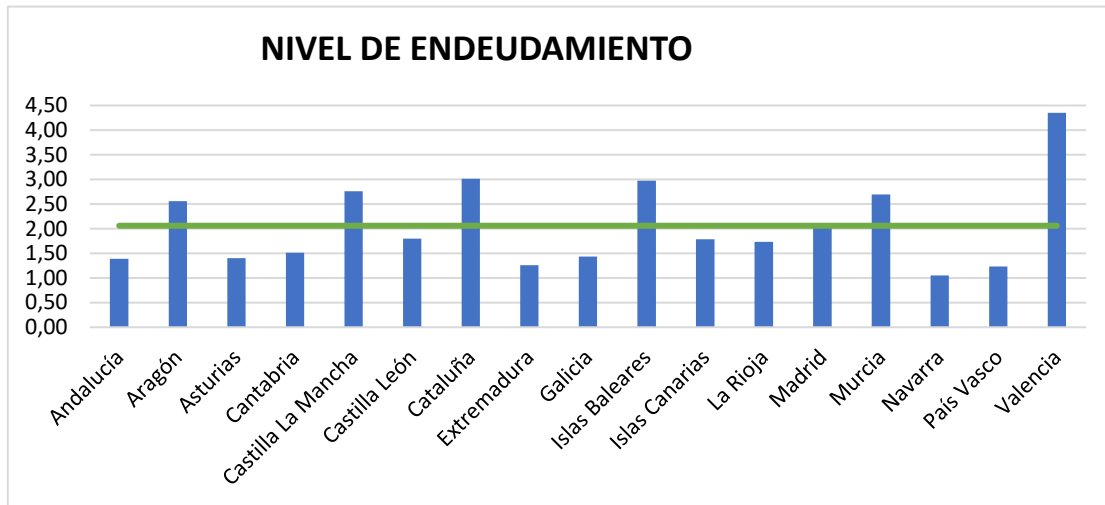
$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Derechos reconocidos por operaciones corrientes}}$$

Tabla 5.1.2: Nivel de endeudamiento

COMUNIDAD AUTÓNOMA	DEUDA TOTAL	DERECHOS RECONOCIDOS OPERACIONES CORRIENTES	NIVEL DE ENDEUDAMIENTO
Andalucía	34.470,61	24.764,19	1,39
Aragón	9.648,44	3.773,99	2,56
Asturias	4.392,41	3.129,31	1,40
Cantabria	2.827,99	1.873,50	1,51
Castilla La Mancha	15.026,79	5.441,77	2,76
Castilla León	14.388,22	7.178,81	1,80
Cataluña	69.628,92	23.103,68	3,01
Extremadura	4.780,33	3.803,10	1,26
Galicia	10.691,22	7.452,75	1,43
Islas Baleares	12.107,06	3.098,14	2,97
Islas Canarias	9.431,73	5.279,35	1,79
La Rioja	1.722,30	992,76	1,73
Madrid	29.778,72	14.510,94	2,05
Murcia	9.159,00	3.399,82	2,69
Navarra	3.450,66	3.283,45	1,05
País Vasco	10.777,27	8.760,00	1,23
Valencia	45.845,77	10.535,30	4,35

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.1.2: Nivel de endeudamiento



Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Cuanto menor sea el valor de este indicador mejor, ya que menos años serán necesarios para devolver la deuda. La media es de 2,06 un valor muy alto, ya que el valor óptimo sería inferior a 0,75. Los mejores datos, a pesar de ser muy superiores óptimo los han obtenido Navarra (1,05), País Vasco (1,23) y Extremadura (1,26). Los peores resultados los han obtenido Islas Baleares (2,97), Cataluña (3,01) y Valencia (4,35) superando en más de dos puntos a la media, lo que indica que se necesitarían más de tres años para poder devolver las deudas suponiendo que solamente se destinen a esta finalidad.

❖ **REMANENTE DE TESORERÍA.**

Es una figura propia de las Administraciones Públicas que se utiliza para medir la solvencia a corto plazo. Es un saldo que se calcula al final de cada ejercicio y mide el exceso de liquidez disponible, es decir, permite conocer la solvencia o capacidad económica que tiene cada Comunidad Autónoma para afrontar sus gastos en el siguiente ejercicio. El saldo se obtiene con la suma de los derechos reconocidos netos pendientes de cobro corrientes y cerrados (operaciones presupuestarias y no presupuestarias) y los fondos líquidos o disponibles (dinero en caja y bancos) menos las obligaciones pendientes de pago corrientes y cerrados.

El remanente de tesorería total es el resultado de la suma y diferencia de 3 componentes:

+ Fondos líquidos	Se obtienen en el balance de situación (caja, bancos y otros excedentes de tesorería).
+ Derechos pendientes de cobro al final del ejercicio	Se obtienen en la liquidación del presupuesto de ingresos por operaciones corrientes.
- Obligaciones pendientes de pago	Se obtienen en la liquidación del presupuesto de gastos por operaciones corrientes.

Al saldo de remanente de tesorería total hay que deducirle los saldos de dudoso cobro y los ingresos pendientes de aplicación, ya que están incorporados en la tesorería y no van a poder ser aplicados en el ejercicio siguiente. Además, hay que indicar que no incorpora a los acreedores a corto plazo por emisión de obligaciones y otros valores negociables ni las deudas con entidades de crédito ya que son obligaciones de pago que vencen en el ejercicio siguiente y que serán pagadas con cargo al próximo presupuesto. Tampoco se incorpora el endeudamiento financiero a corto plazo, ya que vence en el próximo ejercicio.

Este saldo no trata de indicar las entradas y salidas de fondos a corto plazo, sino comprobar que las obligaciones de pago sin dotación presupuestaria van a ser pagadas sin emplear ingresos de ejercicios siguientes.

El remanente de tesorería puede tener resultado positivo, el cual podría utilizarse para financiar determinadas modificaciones presupuestarias, o también puede tener un resultado negativo, que en ese caso deberá recuperarse en el ejercicio siguiente o presentarse un plan nuevo para su recuperación. Es el mejor indicador para conocer la capacidad de las Comunidades Autónomas hacer frente a sus deudas.

El remanente de tesorería afectado solo nos resultará útil si es positivo, porque nos indica que se puede hacer frente a un gasto futuro, en el caso de ser negativo no es útil porque no indica disponibilidad de fondos para hacer frente a los gastos, sino su consumo anticipado.

Tabla 5.1.3: Remanente de tesorería.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	REMANENTE DE TESORERÍA TOTAL	REMANENTE DE TESORERÍA NO AFECTADO
Andalucía	528,43	528,43
Aragón	-1.787,47	-1.843,96
Asturias	-143,94	-145,28
Cantabria	-133,24	-133,24
Castilla La Mancha	-583,26	-739,25
Castilla León	393,74	393,74
Cataluña	-2.490,47	-2.490,47
Extremadura	-180,03	-180,03
Galicia	65,92	65,92
Islas Baleares	46,87	-594,70
Islas Canarias	164,89	164,89
La Rioja	-165,69	-165,69
Madrid	-291,49	-505,08
Murcia	1.102,04	183,61
Navarra	-183,29	-238,10
País Vasco	359,60	154,70
Valencia	-2.593,70	-2.957,10

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

La mayoría de las Comunidades Autónomas presentan un remanente de tesorería negativo, en el caso de las Islas Baleares, aunque el remanente total sea positivo al incluir el exceso de financiación afectada pasa a tener un remanente de tesorería no afectado negativo. El mejor resultado lo ha obtenido Andalucía con un remanente de 528,43 M€ y el peor Valencia con un remanente negativo de 2.957,10 M€.

❖ **PLAZO MEDIO DE PAGO.**

Este ratio nos indica el número de días que de media tarda cada Comunidad Autónoma en pagar a los acreedores sus deudas.

Para su cálculo se incluyen las obligaciones pendientes de pago presupuestarios y los que no, restando los pagos pendientes de aplicación, todo ello dividido para las obligaciones reconocidas netas totales.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

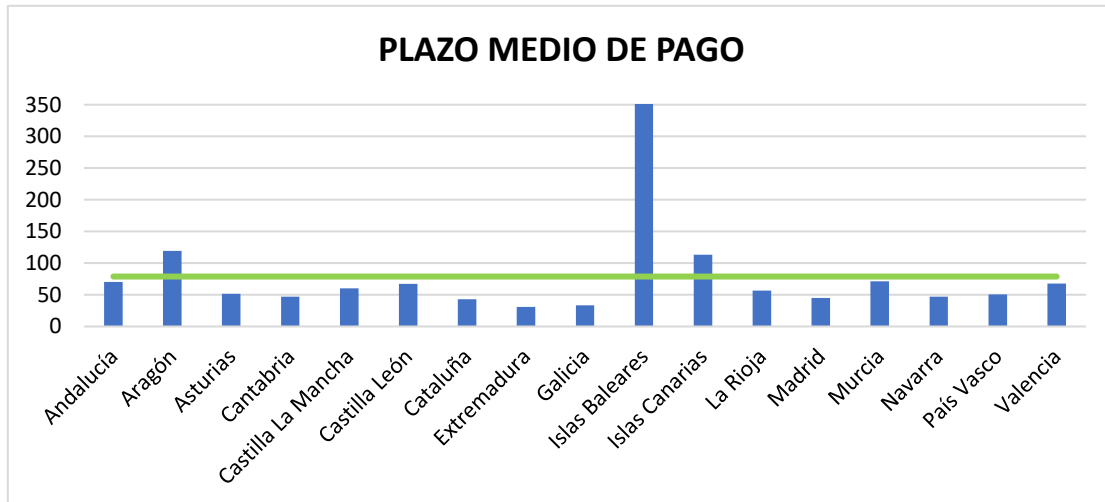
$$\text{Plazo medio de pago} = \frac{\text{Obligaciones pdts. de pago netas}}{\text{Obligaciones reconocidas netas totales}} \times 365$$

Tabla 5.1.4: Plazo medio de pago

COMUNIDAD AUTÓNOMA	OBLIGACIONES PENDIENTES PAGO NETAS	OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS TOTALES	PLAZO MEDIO DE PAGO
Andalucía	5.528,89	28.614,92	71
Aragón	1.892,53	5.793,63	119
Asturias	532,59	3.756,01	52
Cantabria	297,73	2.319,53	47
Castilla La Mancha	1.269,05	7.713,45	60
Castilla León	1.755,81	9.549,17	67
Cataluña	4.226,44	35.852,49	43
Extremadura	416,93	4.906,60	31
Galicia	920,06	10.009,91	34
Islas Baleares	3.998,36	3.998,36	365
Islas Canarias	2.002,69	6.443,87	113
La Rioja	246,37	1.594,06	56
Madrid	2.510,98	20.298,72	45
Murcia	850,44	4.351,82	71
Navarra	508,89	3.932,21	47
País Vasco	1.401,70	10.161,50	50
Valencia	3.494,30	18.846,93	68

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.1.3: Plazo medio de pago



Fuente: Elaboración propia

El periodo medio de pago en España se sitúa en 17 días y el máximo marcado en la normativa sobre morosidad asciende a 30 días. Cuanto más elevado sea este indicador más se demora el pago a los acreedores, lo que significa que se está financiando gracias a estos. El plazo medio de pago entre las Comunidades Autónomas es de 79, por lo tanto, superior a lo permitido, ninguna comunidad tiene un resultado menor de 30 días, los más próximos son Extremadura (31 días) y Galicia (34 días), los que más tardan en pagar a sus acreedores son las Islas Canarias (113 días), Aragón (119 días) e Islas Baleares (365 días).

5.2. ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.

En este apartado se trata de valorar los resultados la gestión presupuestaria de las 17 Comunidades Autónomas de España a fecha 31 de diciembre de 2015.

❖ REALIZACIÓN DE PAGOS.

Este indicador refleja la proporción de obligaciones reconocidas en el ejercicio cuyo pago ya se ha realizado al finalizar el mismo con respecto al total de obligaciones reconocidas.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

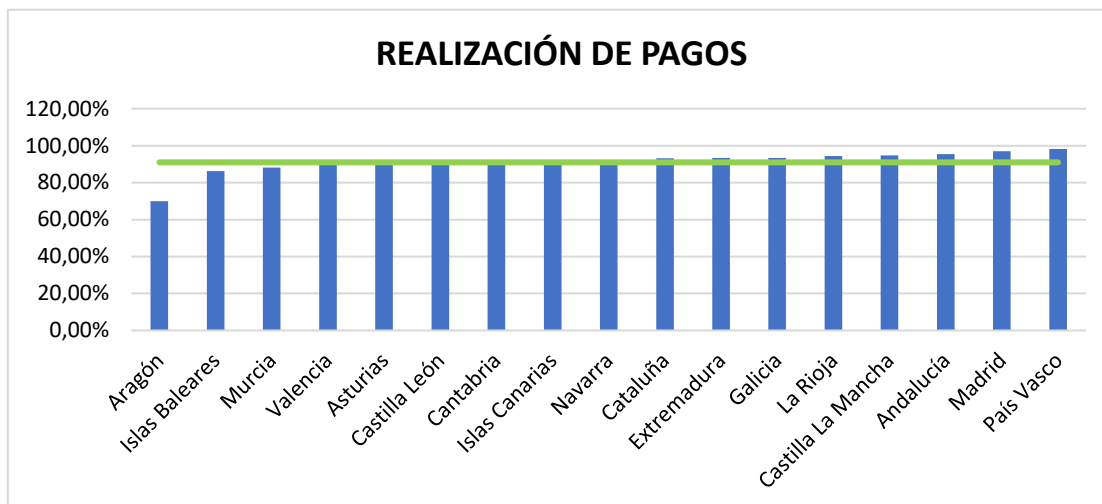
$$\text{Realización de pagos} = \frac{\text{Pagos realizados}}{\text{Obligaciones reconocidas netas}} \times 100$$

Tabla 5.2.1: Realización de pagos

COMUNIDAD AUTÓNOMA	PAGOS REALIZADOS	OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	REALIZACION DE PAGOS
Andalucía	27.307,07	28.614,92	95,43%
Aragón	4.052,93	5.793,63	69,96%
Asturias	3.384,23	3.756,01	90,10%
Cantabria	2.095,80	2.319,53	90,35%
Castilla La Mancha	7.304,95	7.713,45	94,70%
Castilla León	8.616,57	9.549,17	90,23%
Cataluña	33.401,17	35.852,49	93,16%
Extremadura	4.577,11	4.906,60	93,28%
Galicia	9.351,66	10.009,91	93,42%
Islas Baleares	3.445,09	3.998,36	86,16%
Islas Canarias	5.826,66	6.443,87	90,42%
La Rioja	1.504,58	1.594,06	94,39%
Madrid	19.701,56	20.298,72	97,06%
Murcia	3.839,27	4.351,82	88,22%
Navarra	3.606,89	3.932,21	91,73%
País Vasco	9.563,50	10.161,50	94,12%
Valencia	16.867,86	18.846,93	89,50%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.1: Realización de pagos.



Fuente: Elaboración propia

Cuanto más próximo al 100% se encuentre menor es el importe de obligaciones pendientes de pago para el próximo ejercicio. La media se sitúa en un 90,72% y como se puede observar en la tabla y en el gráfico están casi todas muy próximas. Las comunidades con peor porcentaje son Aragón con un valor muy inferior a la media (69,96%), Islas Baleares (86,16%) y Murcia (88,22%). Y las que mejores datos han obtenido han sido Madrid (97,06%), Andalucía (95,43%) y Castilla La Mancha (94,70%)

❖ **AUTONOMÍA FISCAL.**

Este indicador refleja la proporción que representan los ingresos presupuestarios realizados en el ejercicio, teniendo en cuenta todos los ingresos de los impuestos tanto directos como indirectos y las tasas y precios públicos, es decir, capítulos 1, 2 y 3 de la liquidación del presupuesto de ingresos, con la totalidad de los ingresos presupuestarios realizados en el mismo.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

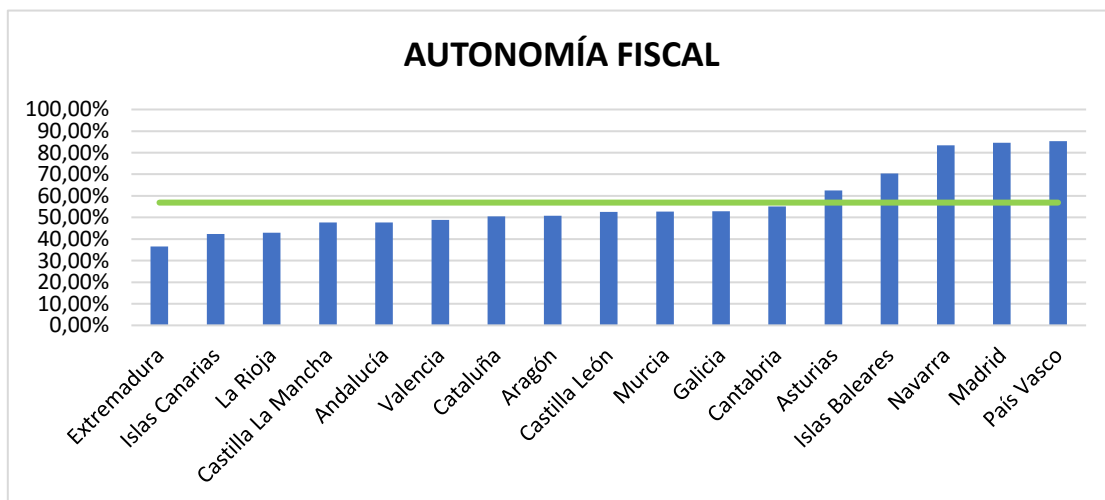
$$\text{Autonomía fiscal} = \frac{\text{Derechos reconocidos netos (de ingresos de naturaleza tributaria)}}{\text{Total derechos reconocidos}} \times 100$$

Tabla 5.2.2: Autonomía fiscal

COMUNIDAD AUTÓNOMA	DERECHOS RECONOCIDOS NETOS	TOTAL DERECHOS RECONOCIDOS	AUTONOMÍA FISCAL
Andalucía	14.026,73	29.398,17	47,71%
Aragón	2.906,52	5.723,86	50,78%
Asturias	2.394,28	3.828,08	62,55%
Cantabria	1.306,78	2.370,92	55,12%
Castilla La Mancha	3.609,11	7.575,01	47,64%
Castilla León	5.188,95	9.865,75	52,60%
Cataluña	18.179,46	36.021,95	50,47%
Extremadura	1.819,62	4.983,77	36,51%
Galicia	5.264,52	9.962,31	52,84%
Islas Baleares	3.022,67	4.292,34	70,42%
Islas Canarias	2.775,26	6.561,04	42,30%
La Rioja	683,54	1.592,26	42,93%
Madrid	17.373,76	20.527,36	84,64%
Murcia	2.508,69	4.754,32	52,77%
Navarra	3.234,86	3.876,57	83,45%
País Vasco	8.623,90	10.102,30	85,37%
Valencia	9.514,43	19.490,80	48,81%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.2: Autonomía fiscal



Fuente: Elaboración propia

Lo ideal es que cada Comunidad Autónoma sea capaz de financiarse con los propios ingresos, con este cálculo no se tienen en cuenta ni las transferencias recibidas ni los ingresos patrimoniales. Cuanto mayor sea este valor mejor ya que no dependerá de que ningún otro organismo le tenga que ayudar. La media da una autonomía fiscal de un 57%. Sería conveniente que subiera. Las Comunidades Autónomas con peores valores son Extremadura (36,51%), Islas Canarias (42,30%) y La Rioja (42,93%). Entre las que destacan con mejores valores son las comunidades forales Navarra (83,45%) y País Vasco (85,37%) y la Comunidad de Madrid (84,64%).

❖ **EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS.**

Este indicador mide el porcentaje de las previsiones definitivas de ingresos que han dado lugar al reconocimiento contable de derechos liquidados durante el ejercicio. Aunque es recomendable desglosar entre ingresos corrientes, ingresos de operaciones de capital e ingresos por operaciones financieras y no financieras vamos a hacer un cálculo global.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

$$\text{Ejecución del ppto. de ingresos} = \frac{\text{Derechos reconocidos netos}}{\text{Previsiones definitivas de ingresos}} \times 100$$

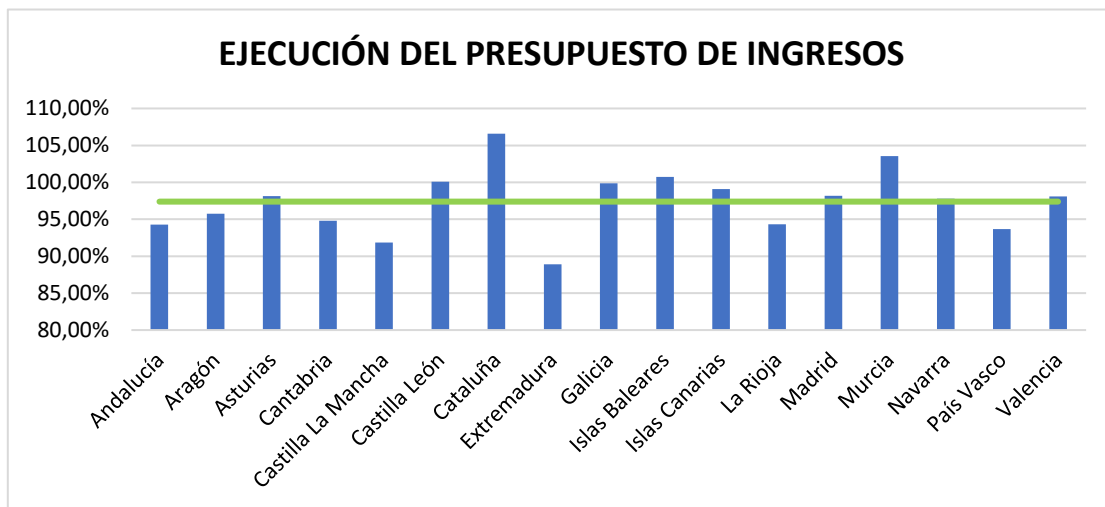
Tabla 5.2.3: Ejecución del presupuesto de ingresos

COMUNIDAD AUTÓNOMA	DERECHOS RECONOCIDOS NETOS	PREVISIONES DEFINITIVAS DE INGRESOS	EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS
Andalucía	30.519,31	31.186,53	97,86%
Aragón	5.723,86	5.978,42	95,74%
Asturias	3.828,08	3.901,15	98,13%
Cantabria	2.370,92	2.500,57	94,81%
Castilla La Mancha	7.575,01	8.247,04	91,85%
Castilla León	9.865,75	9.856,73	100,09%
Cataluña	36.021,95	33.802,08	106,57%
Extremadura	4.983,77	5.604,56	88,92%
Galicia	9.962,31	9.975,96	99,86%
Islas Baleares	4.292,34	4.260,86	100,74%
Islas Canarias	6.561,04	6.621,85	99,08%

La Rioja	1.592,26	1.688,51	94,30%
Madrid	20.527,36	20.904,24	98,20%
Murcia	4.754,32	4.591,75	103,54%
Navarra	3.876,57	3.965,04	97,77%
País Vasco	10.102,30	10.782,70	93,69%
Valencia	19.490,80	19.869,70	98,09%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.3: Ejecución del presupuesto de ingresos



Fuente: Elaboración propia

Los valores óptimos se sitúan entre el 80% y el 105%, la media está en 97,39% un valor muy satisfactorio, ninguna Comunidad Autónoma se encuentra por debajo del 80% y tan solo Cataluña se encuentra por encima del 105%, a pesar de esto todas las comunidades han previsto sus ingresos de forma adecuada, en ningún caso se han realizado previsiones excesivas.

❖ EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS.

Este indicador mide el porcentaje de las obligaciones reconocidas con cargo al presupuesto de gastos del ejercicio en relación con el volumen de créditos definitivos. Al igual que en el índice de ejecución del presupuesto de ingresos es recomendable desglosarlo, en este caso entre gastos corrientes, gastos de operaciones de capital y gastos por operaciones financieras y no financieras, pero también vamos a hacer un cálculo global.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

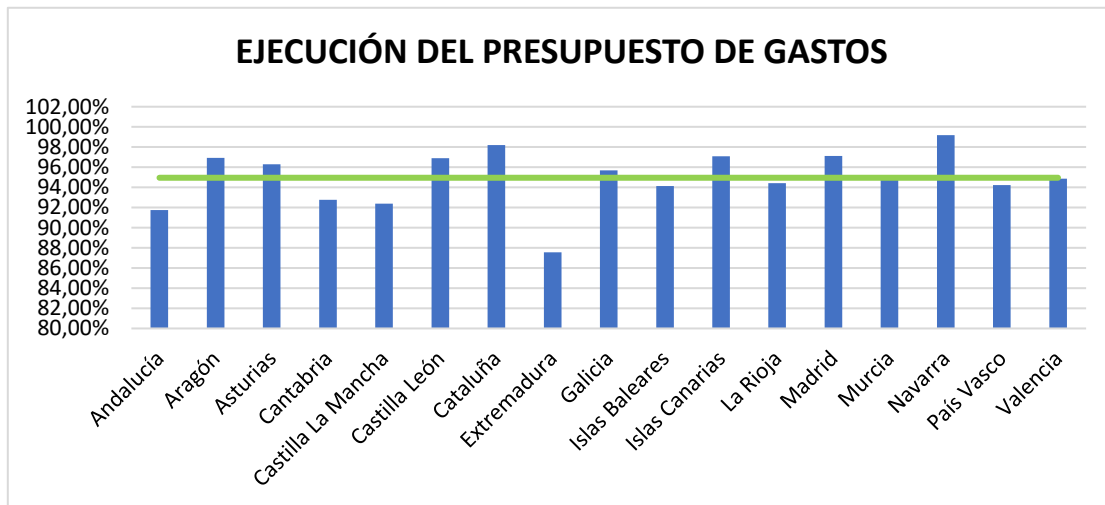
$$\text{Ejecución del ppto. de gastos} = \frac{\text{Obligaciones reconocidas netas}}{\text{Créditos definitivos de gastos}} \times 100$$

Tabla 5.2.4: Ejecución del presupuesto de gastos

COMUNIDAD AUTÓNOMA	OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	CRÉDITOS DEFINITIVOS DE GASTOS	EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS
Andalucía	28.614,92	31.186,53	91,75%
Aragón	5.793,63	5.978,42	96,91%
Asturias	3.756,01	3.901,15	96,28%
Cantabria	2.319,53	2.500,57	92,76%
Castilla La Mancha	7.713,45	8.349,00	92,39%
Castilla León	9.549,17	9.855,88	96,89%
Cataluña	35.852,49	36.508,88	98,20%
Extremadura	4.906,60	5.604,56	87,55%
Galicia	10.009,91	10.462,29	95,68%
Islas Baleares	3.998,36	4.247,36	94,14%
Islas Canarias	6.443,87	6.637,86	97,08%
La Rioja	1.594,06	1.688,51	94,41%
Madrid	20.298,72	20.904,24	97,10%
Murcia	4.351,82	4.591,75	94,77%
Navarra	3.932,21	3.965,04	99,17%
País Vasco	10.161,50	10.782,70	94,24%
Valencia	18.846,93	19.869,82	94,85%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.4: Ejecución del presupuesto de gastos



Fuente: Elaboración propia

Este indicador mide el porcentaje en el que los créditos definitivos del ejercicio han dado lugar al reconocimiento de obligaciones, lo ideal es que la ejecución sea superior al 80%. La media da un valor de 94,95% y ninguna de las comunidades se sitúa con valores inferiores al 80%. Por tanto, todas las comunidades han previsto de forma adecuada sus gastos en el presupuesto del año 2015.

❖ **RECAUDACIÓN DE INGRESOS DEL PRESUPUESTO CORRIENTE.**

Este indicador mide el porcentaje de derechos liquidados con cargo al presupuesto de las operaciones corrientes que han sido recaudados durante el ejercicio presupuestario, en este caso del año 2015. Nos indica la capacidad que tiene cada Comunidad Autónoma para transformar en líquido los derechos de cobro liquidados y vencidos, o, dicho de otra forma, el ritmo de cobro de cada comunidad.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

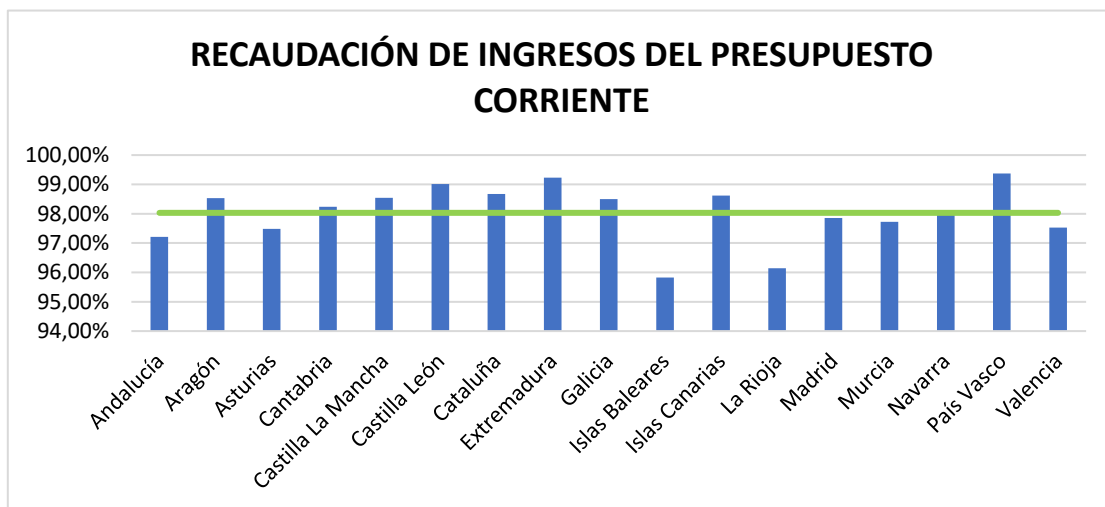
$$\text{Recaudación de ingresos del presupuesto corriente} = \frac{\text{Recaudación neta}}{\text{Derechos liquidados netos}} \times 100$$

Tabla 5.2.5: Recaudación de ingresos del presupuesto corriente.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	RECAUDACIÓN NETA	DERECHOS LIQUIDADOS NETOS	RECAUDACIÓN DE INGRESOS DEL P.C.
Andalucía	22.982,76	23.643,05	97,21%
Aragón	3.718,60	3.773,99	98,53%
Asturias	3.050,55	3.129,31	97,48%
Cantabria	1.840,48	1.873,50	98,24%
Castilla La Mancha	5.362,49	5.441,77	98,54%
Castilla León	7.108,25	7.178,81	99,02%
Cataluña	22.796,66	23.103,68	98,67%
Extremadura	3.773,99	3.803,10	99,23%
Galicia	7.340,80	7.452,75	98,50%
Islas Baleares	2.968,73	3.098,14	95,82%
Islas Canarias	5.206,42	5.279,35	98,62%
La Rioja	954,42	992,76	96,14%
Madrid	14.200,52	14.510,94	97,86%
Murcia	3.322,42	3.399,82	97,72%
Navarra	3.218,66	3.283,45	98,03%
País Vasco	8.238,00	8.653,20	95,20%
Valencia	10.275,30	10.535,30	97,53%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.5: Recaudación de ingresos del presupuesto corriente



Fuente: Elaboración propia

La media de este índice da un valor del 98,03% lo que significa que es muy alta la recaudación de ingresos por operaciones corrientes con respecto a los derechos que han nacido a lo largo del ejercicio, a partir del 80% se considera un valor razonable y en este caso ninguna de las comunidades está por debajo. El menor valor lo presentan las Islas Baleares con un 95,82% y el mayor valor el País Vasco con un 99,38%.

❖ **PAGO DE GASTOS DEL PRESUPUESTO CORRIENTE.**

Este índice indica el porcentaje que de obligaciones reconocidas por operaciones corrientes a lo largo del ejercicio y que se ha formalizado el pago. Lo calculamos con la siguiente fórmula:

$$\text{Pago de gastos del presupuesto corriente} = \frac{\text{Pagos líquidos por operaciones corrientes}}{\text{Operaciones reconocidas netas}} \times 100$$

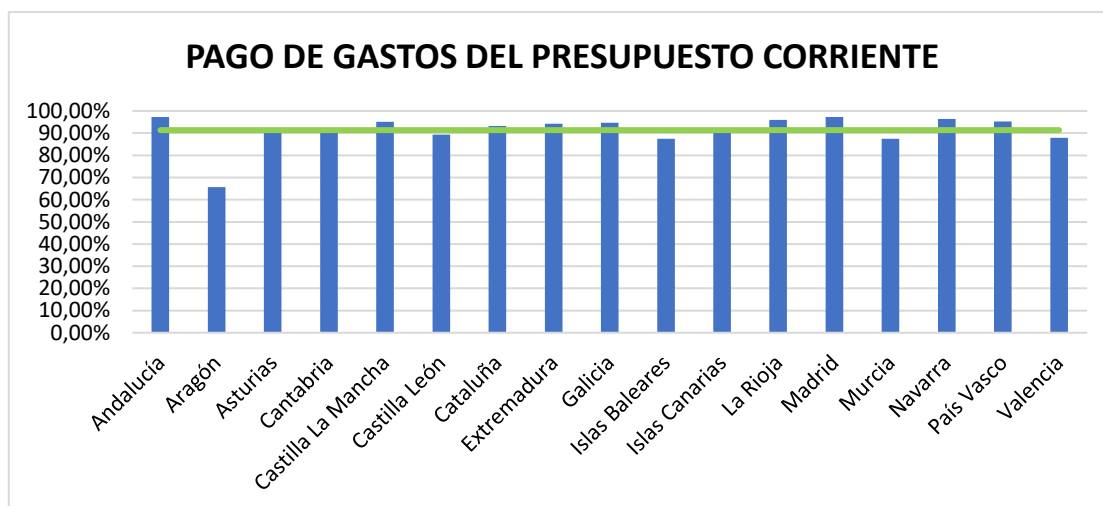
Tabla 5.2.6: Pago de gastos del presupuesto corriente.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	PAGOS LÍQUIDOS	OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	PAGO DE GASTOS DEL PRESUPUESTO CORRIENTE
Andalucía	24.100,65	24.764,19	97,32%
Aragón	2.976,24	4.530,95	65,69%
Asturias	2.918,59	3.181,09	91,75%
Cantabria	1.725,15	1.874,52	92,03%
Castilla La Mancha	5.836,73	6.139,96	95,06%
Castilla León	6.705,61	7.500,69	89,40%
Cataluña	25.619,02	27.472,47	93,25%
Extremadura	3.904,08	4.142,59	94,24%
Galicia	6.858,57	7.247,76	94,63%
Islas Baleares	2.546,35	2.910,00	87,50%
Islas Canarias	5.030,32	5.468,27	91,99%
La Rioja	968,75	1.009,12	96,00%
Madrid	15.146,13	15.567,35	97,29%
Murcia	3.124,58	3.574,37	87,42%
Navarra	3.172,79	3.289,74	96,44%

País Vasco	8.238,00	8.653,20	95,20%
Valencia	11.827,61	13.457,32	87,89%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.6: Pago de gastos del presupuesto corriente.



Fuente: Elaboración propia

La media de este índice da un valor del 91,36% lo que significa que es muy alto el pago por operaciones corrientes con respecto a las obligaciones que han nacido a lo largo del ejercicio, a partir del 80% se considera un valor razonable y la única comunidad que presenta un valor inferior en Aragón con un 65,69% esto implica que en el próximo ejercicio tendrá que afrontar más pagos que las obligaciones del propio ejercicio, sería conveniente que disminuyera la obligaciones para el siguiente ejercicio. Andalucía es la comunidad que mayor porcentaje de cumplimiento presenta con un 97,32%.

❖ **GASTO PÚBLICO POR HABITANTE.**

Este índice es un indicador que indica el nivel de servicios prestados, el gasto público por habitante indica la cantidad que cada Comunidad Autónoma gasta por habitante, es decir, es sacrificio medio de cada ciudadano para mantener los servicios de cada comunidad. Lo ideal de este análisis se realice por las diferentes áreas de gasto que tiene cada comunidad para saber en que se realiza mayor gasto (deuda pública, servicios públicos, bienestar social,).

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

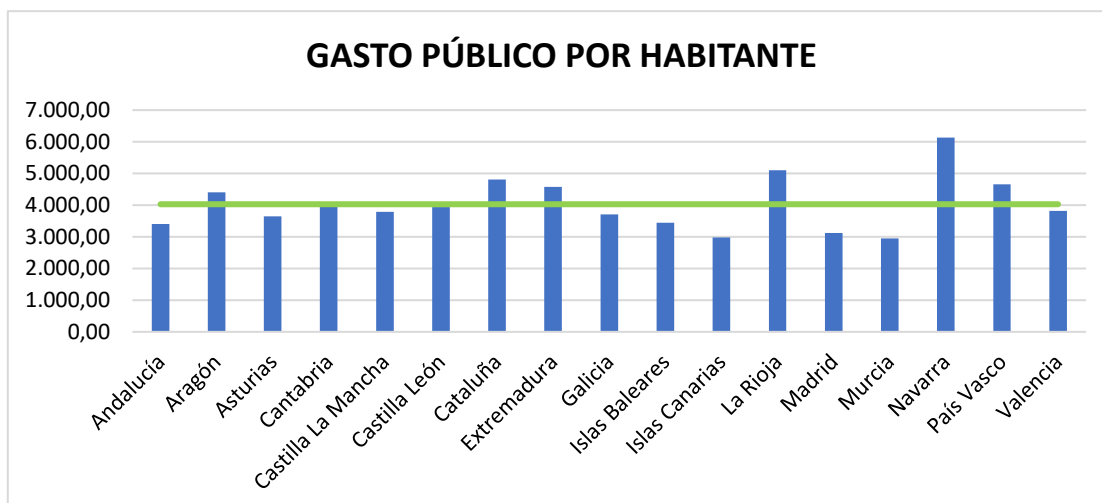
$$\text{Gasto público por habitante} = \frac{\text{Obligaciones reconocidas netas}}{\text{Número de habitantes}}$$

Tabla 5.2.7: Gasto público por habitante.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	NÚMERO DE HABITANTES	GASTO PÚBLICO POR HABITANTE
Andalucía	28.614,92	8.403.350	3.405,18
Aragón	5.793,63	1.315.713	4.403,41
Asturias	3.756,01	1.030.055	3.646,42
Cantabria	2.319,53	581.109	3.991,55
Castilla La Mancha	7.713,45	2.034.801	3.790,76
Castilla León	9.549,17	2.423.875	3.939,63
Cataluña	35.852,49	7.453.957	4.809,86
Extremadura	4.906,60	1.072.884	4.573,28
Galicia	10.009,91	2.703.662	3.702,35
Islas Baleares	3.998,36	1.160.591	3.445,11
Islas Canarias	6.443,87	2.164.344	2.977,28
La Rioja	1.594,06	312.423	5.102,25
Madrid	20.298,72	6.506.437	3.119,79
Murcia	4.351,82	1.474.071	2.952,24
Navarra	3.932,21	641.345	6.131,20
País Vasco	10.161,50	2.168.254	4.686,49
Valencia	18.846,93	4.932.302	3.821,12

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.7: Gasto público por habitante.



Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

La media de este índice da un valor de 4.029,29 millones de euros de gasto por habitante, como se puede observar en el gráfico todas las comunidades están próximas a la media. Las comunidades que menor gasto realizan son Murcia (2.952,24 M€), Islas Canarias (2.977,28 M€) y Madrid (3.119,79 M€) y las que mayor gasto realizan son Cataluña (4.809,89 M€), La Rioja (5.102,25 M€) y Navarra (6.131,20 M€). Hay que indicar que esto no significa que esta sea la inversión que se realiza ya que para su cálculo se han incluido todos los gastos tanto de operaciones corrientes, como de capital como financieras. Para saber la inversión real que se hace se calcula en la siguiente ratio inversión por habitante en el que solamente se incluyen los gastos de los capítulos 6 y 7.

❖ **INVERSIÓN POR HABITANTE.**

Este índice es un indicador relativo al esfuerzo inversor e indica la cantidad invertida en operaciones de capital por habitante. Se extrae de las obligaciones reconocidas netas de los capítulos 6 y 7 (inversiones reales y transferencias de capital) de la liquidación del presupuesto de gastos de las comunidades.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

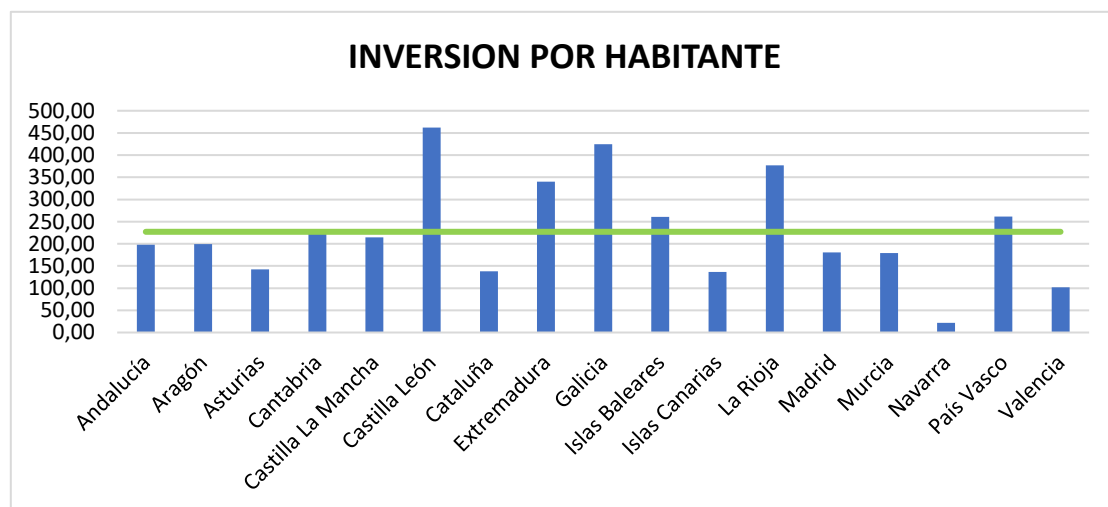
$$\text{Inversión por habitante} = \frac{\text{Gastos por operaciones de capital}}{\text{Número de habitantes}}$$

Tabla 5.2.8: Inversión por habitante.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	GASTOS POR OPERACIONES DE CAPITAL	NÚMERO DE HABITANTES	INVERSIÓN POR HABITANTE
Andalucía	1.662,62	8.403.350	197,85
Aragón	262,26	1.315.713	199,33
Asturias	146,29	1.030.055	142,02
Cantabria	129,55	581.109	222,93
Castilla La Mancha	437,08	2.034.801	214,80
Castilla León	1.120,64	2.423.875	462,33
Cataluña	1.026,79	7.453.957	137,75
Extremadura	364,95	1.072.884	340,16
Galicia	1.147,56	2.703.662	424,45
Islas Baleares	302,16	1.160.591	260,35
Islas Canarias	295,64	2.164.344	136,60
La Rioja	117,79	312.423	377,03
Madrid	1.175,27	6.506.437	180,63
Murcia	263,68	1.474.071	178,88
Navarra	13,88	641.345	21,64
País Vasco	566,80	2.168.254	261,41
Valencia	500,82	4.932.302	101,54

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.8: Inversión por habitante.



Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

La media de este índice da un valor de 227,04 millones de euros de gasto por habitante, como se puede observar en el gráfico, hay bastante diferencia entre las inversiones entre comunidades con más de 300 millones de euros de diferencia. Las comunidades que menor inversión por habitante realizan son Navarra (21,64 M€), Valencia (101,54 M€) e Islas Canarias (136,60 M€) y las que mayor inversión realizan son La Rioja (377,03 M€), Galicia (424,45 M€), y Castilla y León (462,33 M€). Si lo comparamos con el indicador anterior (gasto por habitante) debería coincidir que, contra más gasto, mayor inversión, Navarra que es una de las comunidades que más gasto por habitante tiene y en cambio es la que menor inversión realiza, en cambio, realizan mayor gasto en operaciones corrientes.

❖ **PRESIÓN FISCAL.**

La presión fiscal viene definida por el total de impuestos (Capítulos 1, 2 y 3) que recauda cada Comunidad en relación con la actividad económica anual de la misma, es decir, con el PIB. Es clave para poder valorar el peso de los impuestos en las diferentes comunidades y poder hacer un análisis comparativo.

Lo calculamos con la siguiente fórmula:

$$\text{Presión fiscal} = \frac{\text{Recaudación neta por ingresos tributarios}}{\text{P. I. B. 2015}}$$

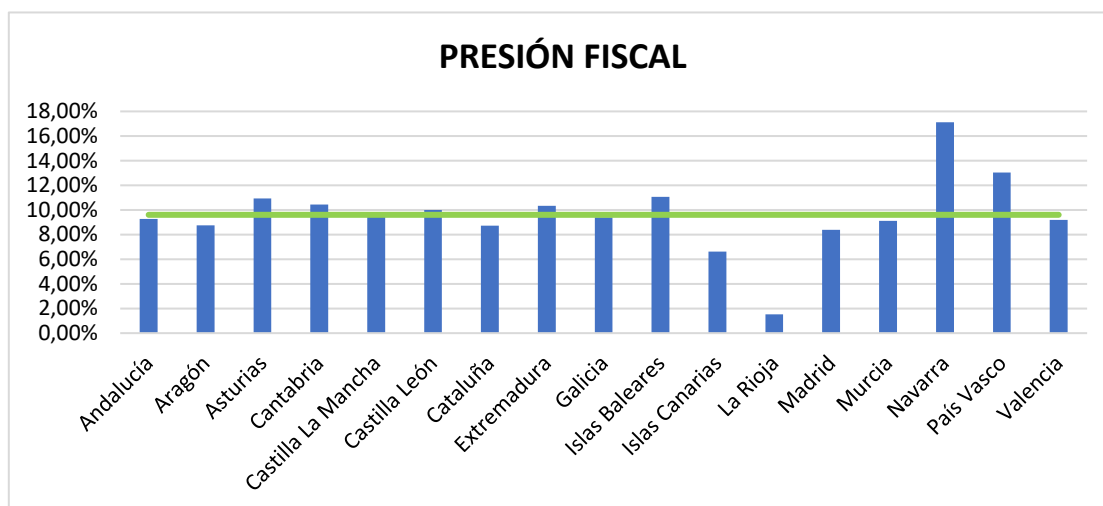
Tabla 5.2.9: Presión fiscal.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	RECAUDACIÓN NETA POR INGRESOS TRIBUTARIOS	P.I.B. 2015	PRESIÓN FISCAL
Andalucía	13.440,07	145.051,00	9,27%
Aragón	2.925,54	33.442,00	8,75%
Asturias	2.320,05	21.219,00	10,93%
Cantabria	1.273,85	12.196,00	10,44%
Castilla La Mancha	3.540,05	37.435,00	9,46%
Castilla León	5.358,20	53.650,00	9,99%
Cataluña	17.939,42	205.535,00	8,73%
Extremadura	1.803,50	17.468,00	10,32%

Galicia	5.295,38	56.326,00	9,40%
Islas Baleares	3.022,67	27.338,00	11,06%
Islas Canarias	2.706,82	40.923,00	6,61%
La Rioja	119,21	7.856,00	1,52%
Madrid	17.067,69	203.602,00	8,38%
Murcia	2.568,08	28.212,00	9,10%
Navarra	3.177,00	18.564,00	17,11%
País Vasco	8.670,80	66.482,00	13,04%
Valencia	9.263,86	100.775,00	9,19%

Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Gráfico 5.2.9: Presión fiscal.



Fuente: Elaboración propia. (Datos en millones de euros)

Este índice refleja el porcentaje que representan los ingresos en la riqueza de cada Comunidad Autónoma. En ningún caso superan el 15%, la media de este índice da un valor de 9,61%, son valores muy bajos, los peores resultados los obtienen La Rioja (1,52%), Islas Canarias (6,21%) y Madrid (8,38%).

6. CONCLUSIONES.

En este trabajo se ha realizado un estudio económico y presupuestario sobre las diecisiete Comunidades Autónomas españolas. Al tener competencia para poder regular sus propias normas no hay una clara uniformidad de las cuentas entre ellas, cada una tiene su propio formato, aunque la mayoría intentan adaptarse poco a poco al nuevo Plan General de Contabilidad Pública.

En España hay dos métodos de financiación para las Comunidades Autónomas, está por un lado el régimen foral, que se aplica en Navarra y el del País Vasco, con una serie de privilegios para sus ciudadanos y el régimen general que se aplica en el resto del territorio. Todas ellas tienen impuestos propios e impuestos cedidos por parte del Estado que es la principal fuente de financiación. Los impuestos no son igual en todas las Comunidades Autónomas, por ejemplo, en el IRPF hay una parte estatal que es igual para toda España, pero luego en la parte autonómica tenemos a Madrid que como máximo aplica un 21% y otras como Andalucía, Asturias, Cantabria, Cataluña, La Rioja y la Comunidad Valenciana que aplican un máximo del 25,50%. También como se comenta en el trabajo hay un gran debate en la actualidad sobre el Impuesto de Sucesiones y Donaciones ya que puede haber miles de euros de diferencia de vivir en una comunidad u otra por heredar algo del mismo valor. En mi opinión esto difiere de lo que dice la Constitución Española *"Todos contribuirán al sostenimiento de los gastos públicos ... mediante un sistema tributario justo inspirado en los principios de igualdad y progresividad..."* (Art.31) o *"Las diferencias entre los Estatutos de las distintas Comunidades Autónomas no podrán implicar, en ningún caso, privilegios económicos o sociales"* (Art.138.2) ya que teniendo en cuenta estos impuestos no todos los españoles somos iguales.

Respecto a la estabilidad presupuestaria en el año 2015 todas las comunidades presentaron déficit presupuestario y solo Galicia, Islas Canarias y País Vasco han cumplido con el 0,7% del objetivo de estabilidad. A pesar de que trabajo se ha centrado en el análisis del año 2015 a día de hoy también conocemos los datos de 2016 y 2017 en los que se han unido más comunidades al cumplimiento del objetivo, aunque hay quien apunta que no es que las comunidades se estén saneando, sino que si se eliminara la ayuda que reciben del Estado y las transferencias los resultados serían peores y muchas de ellas no cumplirían con el objetivo.

En el estudio realizado sobre la estructura financiera, si nos fijamos en el Anexo VI, observamos que la Comunidad con peores resultados ha sido Cataluña y que tendrá problemas para hacer frente a sus deudas a corto plazo, no obstante, destaca que su plazo medio de pago es de los más bajos. Actualmente estamos ante un escenario incierto en Cataluña debido a la independencia, esto tendría importantes efectos

económicos. Entre muchos otros, el PIB español disminuiría unos 200.000 millones de euros, las ayudas de fondos estructurales y de inversión que se reciben de la Unión Europeo disminuirían, muchas empresas ya se han domiciliado en otras ciudades españolas para desvincularse del apoyo a la independencia y que no les afecte económicamente y ya les ha afectado en el turismo, uno de sus grandes ingresos, que ha descendido en gran medida desde el “procés”, los turistas prefieren otros destinos que no presenten incertidumbre política.

La que mejores datos presenta es Andalucía, aunque esto no quiere decir que sean buenos ya que presenta un nivel de endeudamiento de 1,39 mientras que lo ideal esta en 0,75 aproximadamente, pero si que presenta un remanente de tesorería positivo, el mayor valor de todas la Comunidades por lo que podrá hacer frente a sus deudas a corto plazo sin problema.

Cada año cada Comunidad Autónoma aprueba por ley sus propios presupuestos y posteriormente se hace una ejecución y seguimiento, la que peor ha previsto sus gastos ha sido Aragón ya que la realización de pagos se sitúa en un 69,96%, los gastos del presupuesto corriente en 65,69%. Destaca la poca autonomía fiscal de Extremadura, tan solo un 36,51% mientras que Navarra y País Vasco superan el 80%, esto puede ser gracias a su régimen foral. Respecto a la ejecución del presupuesto de ingresos ha sido previsto por todas las Comunidades de forma correcta.

Las Comunidades Autónomas presentan grandes diferencias entre ellas, se financian de forma diferente aunque a la hora de cumplir objetivos de estabilidad presupuestaria es para todos el mismo porcentaje.

7. BIBLIOGRAFÍA.

- Arias Abellán, María Dolores (2013): “Estabilidad presupuestaria y deuda pública: su aplicación en las Comunidades Autónomas”. REAF nº 18.
- Benito López, Bernardino y Martínez Conesa, Isabel (2002): “Análisis de las Administraciones Públicas a través de indicadores financieros”. Revista de Contabilidad nº9.
- Constitución Española de 1978.

- De la Fuente, Angel; Barberán, Ramón y Uriel, Ezequiel (2014): "Un sistema de cuentas públicas territorializadas para España. Metodología y resultados para 2011". Estudios sobre la Economía Española nº 2014/03.
- Economistas (2016): "Financiación autonómica de régimen común: una reforma necesaria".
- <https://www.datosmacro.com/>
- Ley 19/2013 de 9 de diciembre, de transparencia, acceso a la información pública y buen gobierno.
- Ley Orgánica 2/1982, de 12 de mayo, del Tribunal de Cuentas.
- Ministerio de Hacienda y Administración Pública (2017): "Informe sobre los mecanismos de financiación de CC. AA."
- Ministerio de Hacienda y Administración Pública: <http://www.minhafp.gob.es>
- Montesinos Julvé, Vicente (1993): "Análisis de la información contable pública". Revista española de financiación y contabilidad nº 76.
- Móralla Gómez, M.^a Belén y Fernández Fernández, José Miguel (2006): "Análisis de entidades públicas mediante indicadores: Instrumento de rendición de cuentas y demostración de responsabilidades". Pecunia, 2 (pp. 79-100).
- Orden EHA/1937/2010, de 13 de abril, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad Pública.
- Páginas web del Tribunal de Cuentas (<http://www.tcu.es>) y de las Cámaras de Cuentas de las CC.AA. (<https://www.ccuentas.es/>, <http://www.camaracuentasaragon.es/>, <http://www.consejodecuentas.es/>, <http://intervencion.castillalamancha.es/>, <http://www.sindicatura.cat/es/>, <http://www.camaradecuentasmadrid.org/>, <http://www.sindicom.gva.es/>, <http://www.sindicaturaib.org>, <http://www.consellodecontas.es/es>, <http://www.acuentascanarias.org/>, <http://camaradecomptos.navarra.es/>, <http://web.tvcp.org/es/>, <http://www.sindicastur.es/>).
- Pina Martínez, Vicente (1994): "Principios de análisis contable en la administración pública". Revista española de financiación y contabilidad nº 79.
- Ruiz Almendral, Violeta y Cuenca, Alain (2014): "Estabilidad presupuestaria en las comunidades autónomas: más allá de la reforma de la Constitución". Cuadernos de información económica nº 241.

8. ANEXOS.

ANEXO I: BALANCE DE SITUACIÓN A 31/12/2015

COMUNIDAD AUTÓNOMA	Activo No Corriente	Activo Corriente	TOTAL, ACTIVO	Fondos Propios	Pasivo No Corriente	Pasivo Corriente	TOTAL PASIVO
Andalucía	23.872	5.157	29.029	-5.441	26.306	8.165	29.029
Aragón	5.078	146	5.225	-4.424	7.019	2.629	5.225
Asturias	3.433	452	3.886	-507	3.423	969	3.886
Cantabria	3.869	165	4.034	1.206	2.442	386	4.034
Castilla La Mancha	1.658	816	2.474	-12.553	12.229	2.798	2.474
Castilla León	10.595	2.344	12.940	23	9.946	2.971	12.940
Cataluña	31.652	1.821	33.472	-36.157	53.654	15.975	33.472
Extremadura	3.013	358	3.371	-1.409	3.905	876	3.371
Galicia	10.262	1.100	11.362	671	9.554	1.137	11.362
Islas Baleares	805	225	1.030	-8.184	7.436	1.778	1.030
Islas Canarias	4.041	2.690	6.730	-2.701	6.189	3.242	6.730
La Rioja	1.767	107	1.875	153	1.212	510	1.875
Madrid	23.108	1.957	25.065	-4.714	24.009	5.769	25.065
Murcia	1.715	2.089	3.804	-5.355	6.951	2.208	3.804
Navarra	2.776	427	3.203	-248	2.560	890	3.203
País Vasco	4.496	2.732	7.228	-3.549	8.257	2.520	7.228
Valencia	19.271	1.156	20.427	-25.419	34.612	11.234	20.427

ANEXO II: LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	CRÉDITO INICIAL				CRÉDITO DEFINITIVO				OBLIGACIONES RECONOCIDAS				PAGOS REALIZADOS			
	OP. COR.	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR.	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR.	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR.	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.
Andalucía	24.304	3.202	1.970	29.476	25.847	3.398	1.941	31.187	24.764	2.284	1.567	28.615	24.101	1.663	1.544	27.307
Aragón	4.012	512	597	5.121	4.642	516	820	5.978	4.531	446	816	5.794	2.976	262	814	4.053
Asturias	3.139	316	379	3.834	3.222	300	379	3.901	3.181	256	319	3.756	2.919	146	319	3.384
Cantabria	1.909	246	343	2.499	1.912	245	343	2.501	1.875	204	241	2.320	1.725	130	241	2.096
Castilla La Mancha	6.251	592	1.261	8.104	6.388	700	1.261	8.349	6.140	542	1.031	7.713	5.837	437	1.031	7.305
Castilla León	7.217	979	781	8.978	7.730	1.328	798	9.856	7.501	1.258	790	9.549	6.706	1.121	790	8.617
Cataluña	25.501	1.024	5.958	32.483	28.041	1.572	6.896	36.509	27.472	1.524	6.856	35.852	25.619	1.027	6.755	33.401
Extremadura	4.181	839	345	5.365	4.443	817	345	5.605	4.143	456	308	4.907	3.904	365	308	4.577
Galicia	6.966	1.263	1.278	9.507	7.419	1.682	1.362	10.462	7.248	1.415	1.347	10.010	6.859	1.148	1.346	9.352
Islas Baleares	2.727	431	684	3.842	2.978	514	755	4.247	2.910	441	648	3.998	2.546	302	597	3.445
Islas Canarias	5.342	481	595	6.418	5.508	502	628	6.638	5.468	440	536	6.444	5.030	296	501	5.827
La Rioja	984	172	128	1.284	1.047	168	473	1.689	1.009	140	445	1.594	969	118	418	1.505
Madrid	15.370	1.344	3.632	20.346	15.881	1.389	3.634	20.904	15.567	1.303	3.429	20.299	15.146	1.175	3.380	19.702
Murcia	3.614	422	511	4.548	3.616	449	526	4.592	3.574	321	457	4.352	3.125	264	451	3.839
Navarra	3.183	275	379	3.838	3.304	233	428	3.965	3.290	218	424	3.932	3.173	14	420	3.607
País Vasco	8.718	1.114	807	10.639	8.831	1.142	809	10.783	8.653	749	759	10.162	8.238	567	759	9.564
Valencia	12.322	678	4.191	17.191	13.936	1.184	4.750	19.870	13.457	787	4.602	18.847	11.828	501	4.539	16.868

ANEXO III: LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS.

COMUNIDAD AUTÓNOMA	PREVISIÓN INICIAL				PREVISIÓN DEFINITIVA				DERECHOS RECONOCIDOS				RECAUDACIÓN NETA			
	OP. COR.	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.	OP. COR	OP. CAP.	OP. FIN	TOT.
Andalucía	24.622	1.637	3.217	29.476	25.065	1.737	4.384	31.187	23.643	1.781	3.974	29.398	22.983	713	3.827	27.522
Aragón	3.981	176	964	5.121	3.984	180	1.814	5.978	3.774	107	1.843	5.724	3.719	103	1.813	5.635
Asturias	3.090	197	548	3.834	3.130	199	572	3.901	3.129	133	566	3.828	3.051	103	525	3.678
Cantabria	1.909	103	488	2.500	1.909	104	488	2.501	1.874	37	460	2.371	1.840	37	460	2.338
Castilla La Mancha	5.724	423	1.958	8.104	5.718	442	2.087	8.247	5.442	280	1.854	7.575	5.362	278	1.714	7.354
Castilla León	7.301	414	1.262	8.978	7.301	433	2.122	9.857	7.179	360	2.327	9.866	7.108	327	2.282	9.717
Cataluña	23.891	896	7.696	32.483	24.246	1.249	8.307	33.802	23.104	504	12.414	36.022	22.797	484	12.414	35.695
Extremadura	3.995	815	555	5.365	4.008	819	777	5.605	3.803	391	790	4.984	3.774	301	790	4.864
Galicia	7.276	529	1.702	9.507	7.303	971	1.702	9.976	7.453	737	1.773	9.962	7.341	542	1.760	9.643
Islas Baleares	2.838	116	1.058	4.011	2.855	130	1.276	4.261	3.098	18	1.176	4.292	2.969	17	1.176	4.162
Islas Canarias	5.155	261	1.002	6.418	5.199	271	1.151	6.622	5.279	168	1.113	6.561	5.206	135	1.113	6.455
La Rioja	1.023	32	229	1.284	1.047	38	604	1.689	993	48	551	1.592	954	30	521	1.505
Madrid	14.935	708	4.703	20.346	14.962	709	5.233	20.904	14.511	75	5.941	20.527	14.201	74	5.941	20.216
Murcia	3.467	228	853	4.548	3.472	229	891	4.592	3.400	109	1.245	4.754	3.322	74	1.243	4.640
Navarra	3.263	47	528	3.838	3.307	48	610	3.965	3.283	43	550	3.877	3.219	12	548	3.778
País Vasco	8.949	375	1.316	10.639	9.051	380	1.352	10.783	8.760	127	1.216	10.102	8.705	12	1.209	9.927
Valencia	11.895	259	5.038	17.192	11.967	280	7.622	19.870	10.535	73	8.883	19.491	10.275	53	8.883	19.211

ANEXO IV: RESULTADO PRESUPUESTARIO A 31/12/2015

COMUNIDAD AUTÓNOMA	1. Operaciones no financieras	2. Operaciones con activos financieros	I. RDO. PRES. DEL EJ. (1+2)	II. VARIACIÓN NETA DE PAS. FIN.	III. SALDO PRESUPUEST ARIO (I+II)	3. Créditos financiados con R.T.	4. Desviaciones de fin.	SUPERÁVIT/ DÉFICIT (III+3-4)
Andalucía	-1.558,60	-26,28	-1.584,88	2.431,97	847,09		206,41	640,68
Aragón	-1.096,43	-223,82	-1.320,25	1.250,49	-69,77		-17,99	-51,78
Asturias	-178,03	-22,37	-200,41	268,95	68,54		1,47	67,08
Cantabria	-168,34	-30,24	-198,58	249,39	50,81			50,81
Castilla La Mancha	-960,81	0,28	-960,53	822,09	-138,44	73,90	100,16	-164,70
Castilla León	-1.220,40	1,17	-1.219,23	1.535,81	316,58	82,81		399,39
Cataluña	-5.388,84	5.558,30	169,46		169,46			169,46
Extremadura	-404,64	0,32	-404,32	481,49	77,17	10,38		87,55
Galicia	-479,88	-78,63	-558,51	504,51	-54,00		18,21	-72,21
Islas Baleares			-375,60		-375,60		38,78	-414,37
Islas Canarias	-460,08	-54,89	-514,97	632,15	117,18			117,18
La Rioja	-108,21	-6,04	-114,25	112,45	-1,80	1,01		-0,79
Madrid	-2.283,83	2.512,47	228,64		228,64			228,64
Murcia	-385,61	-7,89	-393,50	796,00	402,50	13,39	-30,71	446,59
Navarra	-163,22	-13,89	-177,11	139,71	-37,40	13,99	-0,34	-23,07
País Vasco			-80,30		-80,30			-80,30
Valencia	-3.636,42	-549,49	-4.185,92	4.829,91	643,99	592,79		1.236,78

ANEXO V: REMANENTE DE TESORERIA A 31/12/2015

COMUNIDAD AUTÓNOMA	1. FONDOS LÍQUIDOS	2. DCHOS. PDTES DE COBRO	3. OBLIG. PDTES DE PAGO	4. PARTIDAS PDTES DE APLICACIÓN	I. REM. Tª TOTAL	II. EXCES. FIN. AFECTADA	III. SALDOS DE DUDOSO COBRO	IV. REM. DE Tª NO AFECTADO
Andalucía	1.531,81	4.525,51	5.528,89		528,43			528,43
Aragón	15,19	89,87	1.892,53		-1.787,47	56,50		-1.843,96
Asturias	25,09	363,57	532,59		-143,94	1,35		-145,28
Cantabria	80,75	83,74	297,73		-133,24			-133,24
Castilla La Mancha	213,49	472,30	1.269,05		-583,26	155,99		-739,25
Castilla León	543,56	1.605,99	1.755,81		393,74			393,74
Cataluña	549,46	1.186,51	4.226,44		-2.490,47			-2.490,47
Extremadura	88,62	148,27	416,93		-180,03			-180,03
Galicia	266,98	718,99	920,06		65,92			65,92
Islas Baleares	-66,96	4.112,18	3.998,36		46,87	641,57		-594,70
Islas Canarias	794,16	1.419,90	2.002,69	46,48	164,89			164,89
La Rioja	25,19	55,48	246,37		-165,69			-165,69
Madrid	-233,19	2.306,95	2.510,98	-145,72	-291,49		213,58	-505,08
Murcia	64,79	1.887,69	850,44		1.102,04	918,43		183,61
Navarra	61,97	263,63	508,89		-183,29	54,81		-238,10
País Vasco	563,40	1.197,90	1.401,70		359,60	39,00	165,90	154,70
Valencia	230,70	669,90	3.494,30		-2.593,70	363,40		-2.957,10

ANEXO VI: RATIOS ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA, ESTRUCTURA FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

	ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA			ESTRUCTURA FINANCIERA				EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA								
CC.AA.	SALDO PRES. NO FIN.	SUPERAVIT O DÉFICIT EST.PRE.	DESVIACIÓN DEL OB. EST.PRE.	ENDEU. POR HAB.	NIVEL DE ENDEU.	REMANENTE DE Tª	PLAZO MEDIO DE PAGO	REALIZACIÓN DE PAGOS	AUTONOMÍA FISCAL	EJECUCIÓN DEL PPTO. ING	EJECUCIÓN DEL PPTO. DE GTOS	RECAU. DE ING. DEL P. C.	PAGO DE GTOS DEL P. C.	GTO PÚBL. POR HAB.	INVERSIÓN POR HAB.	PRESIÓN FISCAL
Andalucía	-1.624,02	-1.711,00	-0,50%	4.102,01	1,39	528,43	71	95,43%	47,71%	97,86%	91,75%	97,21%	97,32%	3.405,18	197,85	9,27%
Aragón	-1.096,43	-692,00	-1,30%	7.333,24	2,56	-1.787,47	119	69,96%	50,78%	95,74%	96,91%	98,53%	65,69%	4.403,41	199,33	8,75%
Asturias	-174,51	-335	-0,80%	4.264,25	1,4	-143,94	52	90,10%	62,55%	98,13%	96,28%	97,48%	91,75%	3.646,42	142,02	10,93%
Cantabria	-167,75	-195	-0,90%	4.866,55	1,51	-133,24	47	90,35%	55,12%	94,81%	92,76%	98,24%	92,03%	3.991,55	222,93	10,44%
Castilla La Mancha	-960,81	-597	-0,90%	7.384,89	2,76	-583,26	60	94,70%	47,64%	91,85%	92,39%	98,54%	95,06%	3.790,76	214,8	9,46%
Castilla León	-1.220,40	-738,00	-0,60%	5.329,14	1,80	393,74	67	90,23%	52,60%	100,09%	96,89%	99,02%	89,40%	3.939,63	462,33	9,99%
Cataluña	-5.388,85	-5.879,00	-2,10%	9.341,20	3,01	-2.490,47	43	93,16%	50,47%	106,57%	98,20%	98,67%	93,25%	4.809,86	137,75	8,73%
Extremadura	-404,64	-491	-2,10%	4.455,59	1,26	-180,03	31	93,28%	36,51%	88,92%	87,55%	99,23%	94,24%	4.573,28	340,16	10,32%
Galicia	-473,48	-378	0,00%	3.954,35	1,43	65,92	34	93,42%	52,84%	99,86%	95,68%	98,50%	94,63%	3.702,35	424,45	9,40%
Islas Baleares	-234,21	-474	-1,00%	7.939,61	2,97	46,87	365	86,16%	70,42%	100,74%	94,14%	95,82%	87,50%	3.445,11	260,35	11,06%
Islas Canarias	-460,08	-279	0,00%	4.357,78	1,79	164,89	113	90,42%	42,30%	99,08%	97,08%	98,62%	91,99%	2.977,28	136,6	6,61%
La Rioja	-108,21	-92	-0,40%	5.512,71	1,73	-165,69	56	94,39%	42,93%	94,30%	94,41%	96,14%	96,00%	5.102,25	377,03	1,52%
Madrid	-2.283,83	-2.829,00	-0,60%	4.576,81	2,05	-291,49	45	97,06%	84,64%	98,20%	97,10%	97,86%	97,29%	3.119,79	180,63	8,38%
Murcia	-385,61	-672	-1,70%	6.213,41	2,69	1102,04	71	88,22%	52,77%	103,54%	94,77%	97,72%	87,42%	2.952,24	178,88	9,10%
Navarra	-181,47	-256	-0,60%	5.380,34	1,05	-183,29	47	91,73%	83,45%	97,77%	99,17%	98,03%	96,44%	6.131,20	21,64	17,11%
País Vasco	-515,5	-444	0,10%	4.970,48	1,23	359,6	50	94,12%	85,37%	93,69%	94,24%	95,20%	95,20%	4.686,49	261,41	13,04%
Valencia	-3.636,54	-2.621,00	-1,80%	9.295,00	4,35	-2.593,70	68	89,50%	48,81%	98,09%	94,85%	97,53%	87,89%	3.821,12	101,54	9,19%